

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

Účtovná závierka

**zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou
úniou a Správa nezávislého audítora**

za rok končiaci sa 31. decembra 2020

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárska 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Obsah

Správa nezávislého audítora

| | |
|--|----|
| Výkaz finančnej pozície | 12 |
| Výkaz súhrnných ziskov a strát..... | 13 |
| Výkaz zmien vlastného imania | 14 |
| Výkaz o peňažných tokoch | 15 |
| 1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE | 16 |
| 2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY | 19 |
| 2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky | 19 |
| 2.2 Prepočet cudzích mien..... | 22 |
| 2.3 Dlhodobý nehmotný majetok..... | 22 |
| 2.4 Zmluvy o nájme..... | 23 |
| 2.5 Finančné aktíva | 24 |
| 2.6 Finančné záväzky | 28 |
| 2.7 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty..... | 29 |
| 2.8 Úvery a pôžičky | 29 |
| 2.9 Ostatné záväzky | 29 |
| 2.10 Dane..... | 29 |
| 2.11 Rezervy na ostatné záväzky a náklady | 30 |
| 2.12 Účtovanie výnosov a nákladov | 30 |
| 3. Riadenie finančného rizika..... | 32 |
| 3.1 Faktory finančného rizika..... | 32 |
| 3.2 Riadenie kapitálu/primeranosť vlastných zdrojov | 35 |
| 3.3 Odhad reálnej hodnoty..... | 37 |
| 4. Zásadné účtovné odhady a predpoklady..... | 38 |
| 5. Dlhodobý nehmotný majetok..... | 39 |
| 6. Aktíva s právom užívania | 40 |
| 7. Pôžičky materskej spoločnosti | 41 |
| 8. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty..... | 42 |
| 9. Vlastné imanie | 42 |
| 9.1 Základné imanie | 42 |
| 9.2 Zákonný rezervný fond a ostatné fondy..... | 42 |
| 9.3 Vysporiadanie hospodárskeho výsledku | 43 |
| 10. Záväzky z lízingu..... | 43 |

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

| | | |
|-----|--|----|
| 11. | Odložená daň | 43 |
| 12. | Ostatné záväzky | 44 |
| 13. | Všeobecné administratívne náklady | 45 |
| 14. | Výnosové úroky | 45 |
| 15. | Nákladové úroky | 46 |
| 16. | Výnosy z poplatkov a provízií..... | 46 |
| 17. | Náklady na poplatky a provízie | 46 |
| 18. | Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami | 46 |
| 19. | Udalosti po súvahovom dni | 49 |



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. BOX 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Internet: www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020, výkazy ziskov a strát a zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2020, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Významná neistota týkajúca sa nepretržitosti pokračovania v činnosti

Upozorňujeme na bod 2.1 poznámok účtovnej závierky. K 31. decembru 2020 Spoločnosť vykázala stratu vo výške 711 tisíc EUR a negatívnu hodnotu peňažných tokov z prevádzkovej činnosti vo výške 617 tisíc EUR. Tieto skutočnosti, ako aj ďalšie záležitosti opísané v bode 2.1 (*Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky*) a v bode 19 (*Udalosti po súvahovom dni*) poznámok účtovnej závierky, indikujú významnú neistotu, ktorá môže vyvolať značné pochybnosti o nepretržitom pokračovaní činnosti Spoločnosti. Náš názor nie je z tohto dôvodu modifikovaný.



Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor. Okrem záležitostí, ktoré sú opísané v časti Významná neistota týkajúca sa nepretržitosti pokračovania v činnosti, sme nižšie popísané udalosti určili ako naše kľúčové záležitosti auditu, ktoré budú komunikované v našej správe audítora.

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Výnosy z poplatkov a provízií

Hodnota výnosov z poplatkov a provízií za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020: 244 tisíc EUR (31. december 2019: 44 tisíc EUR).

Vid' bod 16 (Výnosy z poplatkov a provízií) a bod 2.13. (Účtovanie výnosov a nákladov) poznámok účtovnej závierky.

Kľúčové záležitosti auditu

Výnosy z poplatkov a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020. Ako je uvedené v bode 2.12 a 16 účtovnej závierky, Spoločnosť poskytuje služby správy majetku v realitnom podielovom fonde.

Výnosy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu, poplatky za zhodnotenie a poplatky za služby poskytované pri predaji podielových listov. Poplatky za správu a zhodnotenie sú nadobudnuté z fondu pod správou Spoločnosti a sú vykázané vo výkaze ziskov a strát počas obdobia, s ktorým časovo alebo vecne súvisia. Poplatky za služby poskytnuté pri predaji podielových listov sú nadobudnuté od investorov v podielovom fonde a sú zaúčtované pri vydávaní podielových listov (tzn. v určitom čase).

Naša reakcia

Naše audítorské procedúry zahŕňali okrem iných nasledovné:

- Testovanie dizajnu, implementácie a účinnosti fungovania vybraných interných kontrol súvisiacich s výpočtom a účtovaním výnosov z poplatkov a provízií.
- Testovanie dizajnu, implementácie a účinnosti fungovania vybraných interných kontrol súvisiacich s denným precenením čistej hodnoty majetku fondu pod správou Spoločnosti;
- Odsúhlasenie sadzieb poplatkov použitých Spoločnosťou vo výpočte na štatút fondu pod správou Spoločnosti;

Na túto oblasť sme sa zamerali z dôvodu vysokého mesačného objemu podkladových transakcií, ktoré vplývajú na výšku výnosov z poplatkov a provízií, ako aj posúdenia v preceňovaní čistej hodnoty majetku fondov. Kľúčovou oblasťou nášho auditu bola aj relevantnosť a presnosť dát, ktoré vstupujú do výpočtu poplatkov.

- Prepočítanie hodnoty za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020 pre:
 - poplatky za správu a zhodnotenie na základe čistých hodnôt majetku vo fonde pod správou Spoločnosti počas roka, sadzieb a vzorcov pre výpočet poplatkov odsúhlasených na štatút fondu. Ako súčasť našej práce, s využitím vlastných špecialistov na oceňovanie, nezávislé ohodnotenie čistých hodnôt majetku v investičných portfóliách fondu porovnaním na nezávisle stanovené verejne dostupné kótované ceny a obdržanie potvrdzujúcich listov ohľadne investičných portfólií od správcov;
 - poplatky za služby poskytnuté pri predaji podielových listov – na základe objemu vydaných podielových listov, ktorý bol získaný zo systému nezávislého od účtovníctva a sadzieb odsúhlasených na štatút fondu;
- Porovnanie vypočítanej hodnoty so zaúčtovanými výnosmi z poplatkov a provízií s objasnením všetkých významných rozdielov;
- Posúdenie presnosti a kompletnosti informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.

Zníženie hodnoty (impairment) pôžičky poskytnutej materskej spoločnosti

Hodnota pôžičky poskytnutej materskej spoločnosti za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020: 579 tisíc EUR (31. december 2019: 1,366 tisíc EUR). Zníženie hodnoty pôžičky za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020: 120 tisíc EUR (31. december 2019: 0 tisíc EUR).

Vid' bod 7 (Pôžičky materskej spoločnosti), bod 2.5 (Finančné aktíva) a bod 19 (Udalosti po súvahovom dni) poznámok účtovnej závierky.

Kľúčové záležitosti auditu

K 31. decembru 2020 bola pôžička poskytnutá materskej spoločnosti v celkovej výške 699 tis. EUR (istina a akumulovaný úrok) a opravná položka predstavovala 120 tis. EUR. Ako je uvedené v bode 7 v účtovnej závierke, posledná tranža bola poskytnutá v roku 2019, s úrokom s pevnou úrokovou sadzbou 10% p.a., so splatnosťou v decembri 2021 a je nezabezpečená.

Ako je uvedené v bode 2.1 poznámok účtovnej závierky, prepuknutie pandémie COVID-19 a opatrenia prijaté vládami na zmiernenie šírenia pandémie v krajinách, v ktorých Skupina pôsobí, mali zásadný dopad na Skupinu Arca. Tieto opatrenia nepriaznivo ovplyvnili finančnú výkonnosť Skupiny Arca v danom roku ako aj jej likviditu. Zároveň existuje významná neistota ohľadne dopadov pandémie na obchodné aktivity Skupiny v nasledujúcich rokoch.

Materská spoločnosť podpísala dohodu o prevzatí jej dlhu z pôžičky splatnej Spoločnosti na budúceho kupujúceho dňa 29. apríla 2021. Táto dohoda bola uzavretá s očakávaním predaja 100% podielu akcií v Spoločnosti budúcemu kupujúcemu, ktorý ešte nebol realizovaný.

Naša reakcia

Naše audítorské procedúry zahŕňali okrem iných nasledovné:

- Zhodnotenie primeranosti interného procesu, vďaka ktorému je Spoločnosť schopná identifikovať existenciu objektívnych dôkazov zníženia hodnoty pôžičky ako aj metodológie testovania na zníženie hodnoty poskytnutej pôžičky v nadväznosti na relevantné požiadavky finančného výkazníctva
- Vykonalie nezávislého posúdenia návratnosti poskytnutej pôžičky analýzou dostupných finančných informácií podporujúcich jej hodnotu;
- Preskúmanie podporných dokumentov (napríklad poslednú individuálnu účtovnú závierku materskej spoločnosti) v nadväznosti na posúdenie schopnosti materskej spoločnosti plniť jej zmluvné záväzky;
- Vzhľadom na výsledok vyššie uvedených procedúr, kritické posúdenie schopnosti Spoločnosti získať finančné prostriedky z poskytnutej pôžičky späť a z toho vyplývajúce posúdenie správnosti nevykázania opravnej položky k tejto pôžičke;



Vzhľadom na významnosť tejto pôžičky, spolu s úsudkom Vedenia Spoločnosti ohľadne času vykázania (identifikácia "stratových udalostí,") a výškou zníženia hodnoty pôžičky, sme zhodnotili, že táto oblasť je spojená so zvýšeným rizikom významnej nesprávnosti, čo si vyžadovalo našu zvýšenú pozornosť. Z tohto dôvodu sme túto oblasť považovali za kľúčovú záležitosť auditu.

Posúdenie vhodnosti a primeranosti zverejnených informácií týkajúcich sa poskytnutej pôžičky v účtovnej závierke s ohľadom na požiadavky príslušných štandardov finančného výkazníctva.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor.



Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o uskutočnených opatreniach na elimináciu ohrozenia nezávislosti alebo o aplikovaných ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.



Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prideme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

V súvislosti s výročnou správou zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme vyjadrili názor na to, či sú tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie, a či výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2020 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme uviedli, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 22. novembra 2018 na základe nášho schválenia jediným akcionárom Spoločnosti 9. mája 2019. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavujú 2 roky.



Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od organizačnej zložky.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme Spoločnosti a účtovným jednotkám, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

30. apríl 2021

Bratislava, Slovenská republika



Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Ing. Ivana Mazániková
Licencia SKAU č. 910

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Výkaz finančnej pozície

| | Pozn. | k 31. decembru 2020 | k 31. decembru 2019 |
|---|-------|------------------------|------------------------|
| MAJETOK | | | |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty | 8 | 32 | 43 |
| Pôžičky materskej spoločnosti | 7 | 579 | 1 366 |
| Obchodné pohľadávky (voči fondu) | | 124 | 38 |
| Ostatné aktíva | | 1 | 1 |
| Dlhodobý nehmotný majetok | 5 | 209 | 180 |
| Aktíva s právom užívania | 6 | 180 | 258 |
| | | <u>1 125</u> | <u>1 886</u> |
| MAJETOK SPOLU | | | |
| | | <u>1 125</u> | <u>1 886</u> |
| ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE | | | |
| Obchodné záväzky | | 1 | - |
| Krátkodobé záväzky z lízingu | 10 | 73 | 72 |
| Ostatné záväzky | 12 | 213 | 166 |
| Dlhodobé záväzky z lízingu | 10 | 113 | 189 |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 12 | - | 23 |
| | | <u>400</u> | <u>450</u> |
| Záväzky spolu | | | |
| | | <u>400</u> | <u>450</u> |
| VLASTNÉ IMANIE | | | |
| Základné imanie - nominálna hodnota | 9.1 | 125 | 125 |
| Zákonný rezervný fond a ostatné fondy | 9.2 | 2 813 | 2 813 |
| Nerozdelený zisk/(strata) | 9.3 | (2 213) | (1 502) |
| | | <u>725</u> | <u>1 436</u> |
| Vlastné imanie spolu | | | |
| | | <u>725</u> | <u>1 436</u> |
| ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU | | | |
| | | <u>1 125</u> | <u>1 886</u> |

Priložené poznámky na stranách 8 až 41 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto individuálnej účtovnej závierky.

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Výkaz súhrnných ziskov a strát

| | Pozn. | rok končiaci sa 31. decembra 2020 | rok končiaci sa 31. decembra 2019 |
|--|-------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Výnosové úroky | 14 | 95 | 47 |
| Nákladové úroky | 15 | (5) | (9) |
| Čisté výnosy z úrokov | | 90 | 38 |
| Výnosy z poplatkov a provízií | 16 | 244 | 44 |
| Náklady na poplatky a provízie | 17 | (38) | (1) |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | | 206 | 43 |
| Čistý zisk/(strata) z devízových operácií | | - | - |
| Všeobecné administratívne náklady | 13 | (887) | (925) |
| Tvorba očakávaných strát k úverom | 7 | (120) | - |
| Strata pred daňou z príjmov | | (711) | (844) |
| Daň z príjmov | | - | - |
| Čistá strata po zdanení | | (711) | (844) |

Výkaz ziskov a strát správcovskej spoločnosti je rovnaký ako výkaz súhrnných ziskov a strát, nakoľko správcovská spoločnosť nemá žiadne zložky ostatných súčastí súhrnného výsledku hospodárenia.

Priložené poznámky na stranách 8 až 41 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto individuálnej účtovnej závierky.

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Výkaz zmien vlastného imania

| | Pozn. | Základné imanie | Kapitálové fondy | Kumulatívne straty minulých období | Vlastné imanie spolu |
|--|----------------|-----------------|------------------|------------------------------------|----------------------|
| Stav k 31. decembru 2018 | | 125 | 13 | (658) | (520) |
| Súhrnná strata za rok 2019 | | - | - | (844) | (844) |
| Vklad akcionára do ostatných kapitálových fondov a kapitalizácia pôžičky | | - | 2 800 | - | 2 800 |
| Stav k 31. decembru 2019 | 9.1,9.2 | 125 | 2 813 | (1 502) | 1 436 |
| Súhrnná strata za rok 2020 | 9.1,9.2 | - | - | (711) | (711) |
| Stav k 31. decembru 2020 | | 125 | 2 813 | (2 213) | 725 |

Priložené poznámky na stranách 8 až 41 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto individuálnej účtovnej zvierky.

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Výkaz o peňažných tokoch

| | Pozn. | Za rok končiaci 31. decembra 2020 | Za rok končiaci 31. decembra 2019 |
|---|-------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti | | | |
| Strata za bežné obdobie pred zdanením | | (711) | (844) |
| Upravená o: | | | |
| Zmena stavu opravnej položky k úverom | 7 | 120 | - |
| Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a aktív s právom na použitie | 5,6 | 117 | 83 |
| Nákladové úroky | 15 | 5 | 9 |
| Výnosové úroky | 14 | (95) | (47) |
| Ostatné nepeňažné vplyvy | | 8 | - |
| Medzisúčet | | (556) | (799) |
| Zmeny pracovného kapitálu: | | | |
| Zmena stavu pohľadávok | | (86) | (38) |
| Zmena stavu záväzkov | | 25 | (8) |
| Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti | | (617) | (845) |
| Peňažné toky z investičnej činnosti | | | |
| Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku | | (70) | (89) |
| Poskytnuté pôžičky materskej spoločnosti | 18 | - | (2 050) |
| Splátky pôžičky poskytnutej materskej spoločnosti | 18 | 761 | 732 |
| Čisté peňažné toky z investičnej činnosti | | 691 | (1 407) |
| Peňažné toky z finančnej činnosti | | | |
| Vklad akcionára do ostatných kapitálových fondov | 9.2 | - | 2 278 |
| Čerpanie pôžičiek od materskej spoločnosti | 18 | - | 50 |
| Splátky lízingu | | (80) | (71) |
| Zaplatené úroky | | (5) | (5) |
| Čisté peňažné toky z finančnej činnosti | | (85) | 2 252 |
| Čistý prírastok / (-) úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov | | (11) | - |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia | 8 | 43 | 43 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia | | 32 | 43 |

Priložené poznámky na stranách 8 až 41 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto individuálnej účtovnej zvierky.

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Správcovská spoločnosť GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej ako „Správcovská spoločnosť“ alebo „Spoločnosť“) so sídlom Plynárenská 7/A, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, IČ DPH: SK2120644438, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vl. Č. 6695/B, bola založená dňa 27. novembra 2017 a do obchodného registra bola zapísaná 7. decembra 2017. Svoju činnosť vykonáva v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej ako „zákon o kolektívnom investovaní“).

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti podľa výpisu z Obchodného registra (od 9. marca 2019) je:

- a) vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov podľa § 27 ods. 1 zákona o kolektívnom investovaní na základe povolenia udeleného Národnou bankou Slovenska. Spravovaním alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov sa podľa ust. § 27 ods. 4 Zákona o kolektívnom investovaní rozumie riadenie investícií majetku alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho investičného fondu a riadenie rizík súvisiacich s týmito investíciami.
- b) ďalšie činnosti, ktoré môže správcovská spoločnosť podľa ust. § 27 ods. 5 Zákona o kolektívnom investovaní dodatočne vykonávať v rámci spravovania alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho investičného fondu, ktorými sú:
 - i) administrácia, ktorou sa rozumejú činnosti podľa ust. § 27 ods. 2 písm. b) Zákona o kolektívnom investovaní, a to vo vzťahu k alternatívnym investičným fondom a zahraničným alternatívnym investičným fondom,
 - ii) distribúcia cenných papierov a majetkových účastí alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov,
 - iii) činnosti súvisiace s aktívami alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho investičného fondu, a to služby nevyhnutné na splnenie povinností pri správe majetku alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu, správa zariadení, činnosti správy nehnuteľností, poradenstvo podnikom o kapitálovej štruktúre, priemyselnej stratégii a súvisiacich otázkach, poradenstvo a služby týkajúce sa zlúčení a kúpy podnikov a iné služby spojené so správou alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu a spoločností a iných aktív, do ktorých tento fond investoval.

Povolenie Národnej banky Slovenska, Útvaru dohľadu nad finančným trhom, na vykonávanie činností správcovskej spoločnosti, ktoré sú aktuálne zapísané v Obchodnom registri, nadobudlo právoplatnosť dňa 14. februára 2019.

Správcovská spoločnosť vykonáva činnosť na území Slovenskej republiky.

Správcovská spoločnosť má právnu formu akciovej spoločnosti.

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2020:

| Predstavenstvo | |
|-----------------------|--|
| Predseda | Mgr. Peter Janiga (od 18. apríla 2019) |
| Podpredseda | Mgr. Peter Janiga (od 7. decembra 2017 do 17. apríla 2019) |
| Člen | Ing. Michal Hausner (od 20. novembra 2019) |
| Člen | Ing. Radko Semančík (od 6. apríla 2018) |

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2020:

| Dozorná rada |
|--|
| Ing. Rastislav Velič (od 7. decembra 2017) |
| Ing. Henrich Kiš (od 7. decembra 2017) |
| Ing. Miloš Krššák (od 7. decembra 2017) |

Zmeny v predstavenstve a dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2020:

V priebehu roka 2020 nedošlo k žiadnym zmenám v predstavenstve ani dozornej rade Spoločnosti.

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti

Arca Capital Finance Group, a.s.

Obchodné meno najvyššej materskej spoločnosti

Najvyššou materskou spoločnosťou Spoločnosti je Arca Investments, a.s., ktorej vlastníkmi sú Ing. Rastislav Velič (60%), Ing. Peter Krištofovič (30%) a Ing. Henrich Kiš (10%).

Obchodné meno materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku

Arca Investments, a.s.

Skupina ARCA predstavuje materskú spoločnosť Arca Investments, a.s. a jej dcérske a pridružené spoločnosti (ďalej ako „skupina ARCA“), ktoré vlastní priamo alebo nepriamo prostredníctvom svojich dcérskych spoločností. Konsolidovaná účtovná závierka skupiny ARCA zostavená v súlade s IFRS prijatom Európskou úniou a vypracovaná k 31. decembru 2018 bola uložená v registri účtovných závierok v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Konsolidovaná účtovná závierka skupiny ARCA za rok 2019 nebola do dňa vydania tejto závierky zostavená.

Arca Investments, a.s. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku skupiny ARCA za najnižšiu i za najvyššiu skupinu. Kópiu tejto konsolidovanej účtovnej závierky je možné získať v sídle uvedenej spoločnosti, na adrese Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava.

Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Akcionár Spoločnosti vykonávajúci pôsobnosť valného zhromaždenia v súlade s § 190 Obchodného zákonníka schválil dňa 30. apríla 2020 riadnu individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti za rok 2019 a preúčtovanie straty za rok 2019 na účet neuhradených strát minulých rokov.

INFORMÁCIE O PODIELOVÝCH FONDOCH

K 31. decembru 2020 Spoločnosť spravuje jeden podielový fond **GOLDSIDE Real Estate Fund, o.p.f., GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.** (ďalej len „Fond“ alebo skrátený názov Fondu „GOLDSIDE Real Estate Fund“). Fond má formu otvoreného podielového fondu a je vytvorený ako verejný špeciálny fond nehnuteľností. Fond nespĺňa podmienky a požiadavky právneho aktu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie.

Povolenie na vytvorenie Fondu bolo udelené rozhodnutím Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č. z. 100-000-193-736 k č. sp. NBS1-000-036-600 zo dňa 2. októbra 2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 4. októbra 2019. Fond bol vytvorený na dobu neurčitú.

Cieľom investičnej politiky Fondu je podieľať sa na zhodnotení realitného sektora a dosiahnuť a zabezpečiť, v odporúčanom investičnom horizonte a pri primeranej miere rizika, pre podielnikov zhodnotenie majetku

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

vo Fonde v mene EUR prostredníctvom investícií do príslušnej triedy aktív, do ktorej možno investovať majetok vo Fonde podľa štatútu Fondu aktívnym vyhľadávaním investičných príležitostí na realitnom trhu. Investície do realitných aktív môžu tvoriť maximálne 90% objemu majetku vo Fonde, dlhové nástroje a nástroje peňažného trhu môžu tvoriť maximálne 30% objemu majetku vo Fonde a akciové investície iné ako akcie naviazané na realitný sektor môžu tvoriť maximálne 10% objemu majetku vo Fonde.

Zameraním investičnej stratégie a investičnej politiky je investovať zhromaždené peňažné prostriedky do rôznych typov aktív, do ktorých možno investovať majetok Fondu podľa štatútu Fondu, hlavne však do nehnuteľností. Nehnuteľnosti bude správcovská spoločnosť do Fondu nadobúdať predovšetkým nepriamo kúpou majetkových účastí v realitných spoločnostiach, ktoré vlastní nehnuteľnosti alebo prostredníctvom kúpy nehnuteľností priamo do majetku vo Fonde alebo môže investovať peňažné prostriedky taktiež do iných aktív spĺňajúcich kritériá podľa Zákona, z ktorých ekonomickej podstaty vyplýva úzke prepojenie s trhom nehnuteľností. Investovaním do týchto aktív sa Fond vystavuje riziku realitného sektora, predstavujúceho najmä riziko zmeny hodnoty majetku vo Fonde v dôsledku zmeny hodnoty nehnuteľností. Na zmenu hodnoty nehnuteľností vplýva najmä zmena očakávaného príjmu spojeného s vlastnením nehnuteľností, riziko neuzavretia nájomnej zmluvy, riziko uzatvorenia nájomnej zmluvy za iných podmienok ako boli uvažované pri uzatvorení kúpnej zmluvy, riziko, že celková výška nákladov na údržbu a opravu nehnuteľnosti bude iná ako výška uvažovaná pri uzatvorení kúpnej zmluvy alebo zmena trhových očakávaní ohľadom požadovaného výnosu z investície do realitných aktív.

SPRÁVA PODIELOVÉHO FONDU

Správcovská spoločnosť vykonáva v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní všetky práva k cenným papierom v majetku vo Fonde vrátane hlasovacích práv v záujme podielnikov.

Správcovská spoločnosť vykonáva správu majetku vo Fonde samostatne vo svojom mene a na účet podielnikov. Správcovská spoločnosť vedie za Fond v sústave podvojného účtovníctva oddelené samostatné účtovníctvo a zostavuje samostatnú účtovnú závierku podľa ustanovení § 40 zákona o kolektívnom investovaní. Majetok spravovaný vo Fonde nie je majetkom správcovskej spoločnosti, účtovná závierka Fondu nie je konsolidovaná do účtovnej závierky správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky na konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej ako „zákon o účtovníctve“).

Peňažné prostriedky získané vydávaním podielových listov a majetok Fondu za ne nadobudnutý sú spoločným majetkom podielnikov.

Depozitárom Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom Želetavská, 14092 Praha 4 - Michle, Česká republika, IČ: 649 48 242, spoločnosť zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka č. 3608, v Slovenskej republike konajúca prostredníctvom svojej organizačnej zložky: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 47 251 336, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka č. 2310/B. Depozitár má právnu formu akciovej spoločnosti (ďalej ako „UCB“).

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárska 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Nižšie sú uvedené hlavné účtovné zásady uplatnené pri zostavovaní tejto účtovnej závierky. Boli aplikované konzistentne, pokiaľ nie je uvedené inak.

2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka správcovskej spoločnosti (ďalej ako „účtovná závierka“) za rok končiaci sa 31. decembra 2020 a porovnateľné údaje za rok 2019, bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (ďalej ako „IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“) . IFRS zahŕňajú štandardy schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a interpretáciami schválenými Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“).

Táto účtovná závierka je riadna účtovná závierka Spoločnosti. Zostavenie tejto účtovnej závierky je v Slovenskej republike v súlade so zákonom o účtovníctve. Podľa § 17a) a 20 zákona o účtovníctve sa od správcovskej spoločnosti vyžaduje, aby pripravovala svoju účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) 1606/2002 o uplatňovaní IFRS.

Účtovná závierka v súlade s IFRS vypracovaná k 31. decembru 2020 zostavená dňa 28. apríla 2021 bude uložená v registri účtovných závierok v súlade so zákonom o účtovníctve. Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

Táto účtovná závierka je jediná riadna účtovná závierka zostavovaná správcovskou spoločnosťou.

Účtovná závierka bola vypracovaná za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti Spoločnosti a podľa zásady historických cien okrem finančného majetku povinne vykazovaného v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu, ktorý sa oceňuje v reálnych hodnotách. Táto účtovná závierka bola zostavená na základe princípu časového rozlíšenia, podľa ktorého sa transakcie a ďalšie skutočnosti vykazujú v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia.

V rámci významných udalostí, ktoré nastali v priebehu roka 2020, Správcovská spoločnosť posúdila potenciálny vplyv šírenia vírusu SARS-CoV-2 a ním spôsobeného ochorenia COVID-19. Generálny riaditeľ WHO dňa 11. marca 2020 klasifikoval COVID-19 ako pandémiu. Opatrenia, ktoré vláda Slovenskej republiky v tejto súvislosti implementovala postupne na rôznych úrovniach, predstavovali bezprecedentný zásah do fungovania veľkej časti fyzických a právnických osôb.

V reakcii na potenciálne vážne ohrozenie, ktoré predstavuje COVID - 19 pre verejné zdravie, vyhlásila vláda Slovenskej republiky 16. marca 2020 núdzový stav, ktorý postupným predlžovaním trval nepretržite do 19. apríla 2021. V rámci stavu núdze prijali príslušné orgány opatrenia na potlačenie prepuknutia choroby, vrátane napr. zavedenia obmedzení týkajúcich sa cezhraničného pohybu osôb, obmedzení vstupu zahraničných návštevníkov a „blokovania“ určitých odvetví. Najmä letecké spoločnosti a železnice mali v určitých časových úsekoch pozastavenú medzinárodnú prepravu osôb, školy, univerzity, reštaurácie, kiná, divadlá, múzeá a športové zariadenia, maloobchody, s výnimkou maloobchodov s potravinami a lekárne boli zväčša zatvorené. Okrem toho sa načas aj hlavní výrobcovia v automobilovom priemysle rozhodli pozastaviť svoju činnosť na Slovensku, ako aj v ďalších európskych krajinách. Niektoré podniky na Slovensku tiež poverili zamestnancov, aby zostali doma a obmedzili alebo dočasne pozastavili podnikateľské činnosti.

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárska 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Správčovská spoločnosť reagovala na situáciu pravidelným monitorovaním situácie a uplatňovaním nariadení zodpovedných orgánov Slovenskej republiky a tiež vykonávaním rôznych opatrení zameraných na ochranu zdravia zamestnancov a zákazníkov a zabezpečenie nepretržitého fungovania Správčovskej spoločnosti a Fondu. Kľúčové opatrenia zahŕňali:

- implementáciu všetkých vládnych nariadení vrátane ochrany zamestnancov a zákazníkov,
- vykonávanie maximálneho množstva aktivít Správčovskej spoločnosti a Fondu mimo ich priestorov (práca z domu)
- revíziu preddefinovaných pohotovostných plánov s cieľom vyrovnáť sa so súčasnou situáciou a udržať minimálnu úroveň agendy Správčovskej spoločnosti a Fondu

Okrem uvedených skutočností a okolností došlo v priebehu marca 2020 k silnej reakcii zo strany investorov na svetových finančných trhoch, ktorí pod vplyvom súčasného a predpokladaného vplyvu COVID-19 a súvisiacich preventívnych opatrení vlád predali množstvo finančných aktív, čo viedlo k mimoriadnemu zvýšeniu volatility na finančných trhoch a k výraznému poklesu cien aktív vo väčšine kategórií. Pokles v jednotlivých kategóriách aktív závisel od rôznych faktorov (druhu majetku, regiónu, splatnosti). Na druhej strane len veľmi málo kategórií aktív (napríklad americké štátne dlhopisy alebo USD) reagovalo na túto situáciu zvýšením ceny.

Nehnutelnosti predstavujú aktíva, ktoré sú pri obozretnej správe a primeranom prispôbení portfólia schopné vytvárať príjmy z prenájmu za rôznych ekonomických podmienok. Správčovská spoločnosť je schopná generovať výnosy počas rôznych ekonomických vývojov vďaka riadeniu kvality, starostlivej analýze pred akvizíciou a skúseným finančne zabezpečeným nájomníkom.

Z dôvodu dopadov koronakrízy na likviditu skupiny Arca, spoločnosť Arca Investments, a.s., ktorá je najvyššou materskou spoločnosťou Správčovskej spoločnosti, požiadala na konci júna 2020 na základe ustanovení zákona Lex Corona súd o dočasnú ochranu, ktorá trvala do 31. januára 2021. Cieľom tohto kroku bolo využiť čas pod dočasnou ochranou na prípravu internej reorganizácie spoločnosti a plánu pre uspokojenie veriteľov spoločnosti. Dňa 23. decembra 2020 podala spoločnosť Arca Investments, a.s. na Mestský súd v Prahe žiadosť o povolenie reorganizácie a vlastný insolvenčný návrh, tento bol v januári 2021 zamietnutý voči čomu sa spoločnosť Arca Investments, a.s. odvolala. Súd v tejto veci ešte nerozhodol.

Príprava a spustenie internej reorganizácie Arca Investments, a.s. je úlohou krízového manažmentu, ktorý aktuálne riadi tento proces v spoločnosti.

Spoločnosť očakáva financovanie svojej prevádzky najmä z troch hlavných zdrojov a to poplatky za správu Fondu, z finančných tokov plynúcich z úhrady pohľadávky voči materskej spoločnosti a taktiež z rozvoja nových biznis aktivít v roku 2021, a to najmä prebratie správy ďalších fondov.

V súvislosti s fondom Goldside Real Estate Fund, Spoločnosť očakáva redemácie na úrovni 10% fondu. Na druhej strane očakáva pozitívny vplyv na NAV (net asset value) Fondu z dôvodu rastu hodnoty podielových jednotiek (výkonnosť fondu) a preto celkový očakávaný vplyv na NAV Fondu pri pesimistickom scenári predstavuje pokles na úrovni 5%, čo nemá významný vplyv na celkové poplatky platené Správčovskej spoločnosti za správu Fondu.

V súvislosti s pohľadávkou voči materskej spoločnosti, ktorej netto účtovná hodnota k 31. decembru 2020 bola vo výške 579 tis. EUR (brutto účtovná hodnota vo výške 699 tis. EUR a opravná položka vo výške 120 tis. EUR), v priebehu roka 2021 (do 6.4.2021) bola časť pohľadávky vo výške 240 tis. EUR uhradená. Ako je ďalej popísané v bode 19. Udalosti po súvahovom dni, Spoločnosť, jej materská spoločnosť (akcionár) a budúci kupujúci vstúpili do záverečnej fázy rokovania o predaji 100% akcií Spoločnosti. Zmena akcionára Spoločnosti podlieha predchádzajúcemu súhlasu Národnej banky Slovenska. V súlade s očakávanou

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

dohodou o predaji Spoločnosti, Spoločnosť, jej materská spoločnosť a budúci kupujúci podpísali dňa 29. apríla 2021 dohodu o prevzatí dlhu, na základe ktorej budúci kupujúci prevzal všetky záväzky materskej spoločnosti vyplývajúce z prijatej pôžičky od Spoločnosti. Táto dohoda o prevzatí dlhu bola uzavretá s očakávaním predaja 100% akcií v Spoločnosti, na ktorú sa vzťahuje vyššie uvedený predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska, a preto splatenie úveru zostáva predmetom neistoty.

Ďalším krokom súvisiacim s realizáciou transakcie predaja Spoločnosti bolo podanie notifikácie Národnej banke Slovenska dňa 1. apríla 2021 ohľadom prebratia správy dvoch existujúcich fondov (vrátane podfondov) v Českej republike. Národná banka Slovenska má právo požadovať od Spoločnosti doplňujúce informácie, a preto bude prevzatie správy týchto fondov možné až po ukončení administratívneho procesu. Spoločnosť očakáva prevzatie správy týchto fondov v druhej polovici roku 2021, avšak skutočný dátum ich prevzatia a súvisiace príjmy z poplatkov sú predmetom neistoty.

Vedenie Spoločnosti je presvedčené, že Spoločnosť má dostatočné finančné zdroje na to, aby mohla pokračovať v činnosti najmenej počas nasledujúcich 12 mesiacov a zostavenie tejto účtovnej závierky na základe princípu nepretržitého pokračovania v činnosti Spoločnosti zostáva primerané. Niektoré činnosti, ktoré Spoločnosť považuje za zmiernujúce riziko spojené s nepretržitým fungovaním Spoločnosti, stále prebiehajú, čo naznačuje, že existuje významná neistota týkajúca sa nepretržitosti pokračovania v činnosti.

Táto účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitej činnosti a nezahŕňa žiadne úpravy účtovných hodnôt a klasifikácie majetku, záväzkov a vykázaných nákladov, ktoré by sa inak mohli vyžadovať, ak by princíp nepretržitého pokračovania v činnosti Spoločnosti nebol primeraný.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS platnými v EÚ vyžaduje účtovné odhady a uplatnenie úsudku vedenia pri aplikácii postupov účtovania na problematické transakcie. Oblasti, ktoré sú náročnejšie na posúdenie alebo sú zložitejšie, prípadne oblasti, v ktorých predpoklady a odhady významným spôsobom ovplyvňujú účtovnú závierku, sú uvedené v Poznámke 4.

Predstavenstvo Spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila.

Účtovná závierka je zostavená v tisícoch eur („EUR“), pokiaľ nie je uvedené inak. Sumy v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Spoločnosť aplikuje všetky Medzinárodné účtovné štandardy a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board - ďalej len „IASB“) platnými v EÚ, ktoré boli v platnosti k 31. decembru 2020.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré spoločnosť aplikovala prvýkrát v roku 2020:

Spoločnosť posúdila dopad aplikácie nižšie uvedených štandardov na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

- *Novelizácia Konceptného rámca pre finančné vykazovanie (novela vydaná 29. marca 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr).*
- *Novelizácia IFRS 3: Definícia podniku (vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2020 alebo neskôr).*
- *Novelizácia IAS 1 a IAS 8: Definícia významnosti (vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2020 alebo neskôr).*

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

- *Doplnenia k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 Reforma referenčnej úrokovej sadzby* (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr).
- *Úľavy na nájomnom v súvislosti s pandemiou koronavírusu – novela IFRS 16 (vydaná 28. mája 2020 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr).*

Niektoré nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr a Spoločnosť ich neaplikovala pred dátumom ich účinnosti.

- *IFRS 17: Poistné zmluvy*
- *Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom*
- *Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné*
- *Doplnenia k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Príjmy pred uvedením do prevádzkyschopného stavu*
- *Doplnenia k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok – Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy*
- *Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018 – 2020*

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje ich dopad na svoju účtovnú závierku.

2.2 Prepočet cudzích mien

(i) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

Položky zahrnuté do účtovnej závierky Spoločnosti sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom účtovná jednotka pôsobí („funkčná mena“). Účtovná závierka k 31. decembru 2020 je prezentovaná v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou menou a menou vykazovania Spoločnosti.

(ii) Transakcie a súvahové zostatky

Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na euro a vykazujú v účtovnej závierke v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na euro v účtovnom systéme správcovskej spoločnosti referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Kurzové zisky (straty) z transakcií v cudzích menách sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z devízových operácií“.

2.3 Dlhodobý nehmotný majetok

Nehmotný majetok Spoločnosti má konečnú životnosť a obsahuje najmä softvér a ocenieľné práva.

Obstarávané softvérové licencie a ocenieľné práva sa aktivujú v hodnote nákladov vynaložených na ich obstaranie a uvedenie do používania. Softvér a ocenieľné práva sú oceňované obstarávacou cenou zníženou o oprávky.

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Nehmotný majetok je amortizovaný rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti:

| | Doba životnosti v rokoch |
|------------------|---------------------------------|
| Softvér | 5 |
| Oceniteľné práva | 5 |

Ak dôjde k poklesu hodnoty, účtovná hodnota softvéru a oceniteľné práva sa znížia na úžitkovú hodnotu alebo reálnu hodnotu zníženú o náklady na predaj podľa toho, ktorá je vyššia.

2.4 Zmluvy o nájme

Nájomné zmluvy, ak je Spoločnosť nájomcom

Od 1. januára 2019 Spoločnosť vykazuje líziny v rámci aktív s právom užívania s prislúchajúcimi lízingovými záväzkami pri prvotnom vykázaní lízingu, a teda v čase, keď Spoločnosť ako nájomca môže prenajaté aktíva voľne užívať. Aktíva s právom užívania sú vykázané zvlášť vo výkaze o finančnej situácii po prijatí IFRS 16.

Spoločnosť si prenajíma kancelárske priestory, parkovacie miesta a motorové vozidlá. Nájomné zmluvy sú typicky uzavreté na určité obdobie. Zmluvy môžu obsahovať lízingovú aj nelízingovú zložku. Spoločnosť alokuje zmluvne dohodnutú cenu medzi lízingové a nelízingové zložky na základe pomeru ich samostatne určiteľnej ceny. Doby lízingu sú dohadované na individuálnej báze a obsahujú širokú škálu rôznych zmluvných podmienok. Lízingové zmluvy neobsahujú žiadne ďalšie zmluvné povinnosti s výnimkou zábezpeky prenajímaných aktív poskytnutých prenajímateľom. Prenajímané aktíva nemôžu byť použité ako zábezpeka pre účely úverových zmlúv.

K počiatočnému dňu sa lízingové záväzky a aktíva oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok. Lízingové záväzky zahŕňajú čistú súčasnú hodnotu nasledovných lízingových platieb:

- fixné platby (vrátane v podstate fixných platieb) za nezrušiteľnú dobu lízingu bez prijatých lízingových stimulov,
- lízingové splátky, ktoré Spoločnosť vykoná počas stanovenej doby lízingu (Spoločnosť má lízingové zmluvy, pri ktorých existuje väčšia ako nevýznamná ekonomická nevýhoda z ich nepredĺženia).

Spoločnosť nemá žiadne významné variabilné lízingové platby, poskytnuté záruky zvyškovej hodnoty, opcie s možnosťou kúpy, alebo zmluvné pokuty za predčasné ukončenie lízingových zmlúv.

Lízingové splátky sú diskontované implicitnou úrokovou mierou lízingu. Ak to nie je možné určiť, čo je vo všeobecnosti platné v prípade Spoločnosti, použije sa prírastková úroková sadzba, čo je sadzba, ktorú by nájomca musel zaplatiť pri požičaní si prostriedkov na získanie aktíva podobnej hodnoty ako je dané aktívum s právom užívania v podobnom ekonomickom prostredí s podobnými podmienkami a zabezpečením.

Každá lízingová splátka sa rozdeľuje na splátku istiny a na finančné náklady. Finančné náklady sa účtujú vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania lízingu tak, aby bola dosiahnutá konštantná úroková miera v každom období. Lízingové záväzky sa následne oceňujú metódou „amortized cost“ pomocou efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota záväzku sa následne preceňuje, aby odrážala akékoľvek opätovné posúdenie či modifikáciu lízingu alebo úpravu v podstate fixných platieb.

Aktíva s právom užívania sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku. Spoločnosť neeviduje žiadne významné lízingové platby pred alebo na začiatku lízingu, priame náklady súvisiace s uzavretím zmluvy alebo povinnosti uviesť prenajímané aktíva do pôvodného stavu.

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárska 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Aktíva s právom užívania sa odpisujú rovnomerne počas doby životnosti aktíva a doby trvania lízingu, podľa toho, ktorá je kratšia. Účtovná hodnota aktíva s právom používania sa upravuje aj o akumulované zníženie hodnoty a o precenenie lízingového záväzku v dôsledku modifikácií lízingovej zmluvy.

Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín aktív je nasledovná:

V prípade lízingových zmlúv uzavretých na pevne stanovené obdobie, doba trvania lízingu je určená týmto obdobím. Ak Spoločnosť usúdila, že je dostatočne isté, že využije opcie na predĺženie nájmu vyplývajúce z nájomných zmlúv, doba trvania nájmu sa predlžuje.

Platby súvisiace s krátkodobým prenájmom zariadení a prenájmy aktív s nízkou hodnotou (aktíva

Doba životnosti v rokoch

Aktíva s právom užívania:

| | |
|---|---|
| Kancelárske priestory a parkovacie miesta | 6 |
| Motorové vozidlá | 4 |

s individuálnou hodnotou 5 000 EUR a menej v prípade, keď sú nové) sa vykazujú rovnomerne do nákladov v rámci výkazu ziskov a strát. Krátkodobé nájmy sú nájmy s dobou trvania nájmu 12 mesiacov alebo menej. Prenajaté aktíva s nízkou hodnotou predstavujú zariadenia a vybavenie kancelárií a skladov.

Spoločnosť neeviduje žiadne ďalšie nezrušiteľné lízingové zmluvy, ktoré by k súvahovému dňu ešte neboli platné.

2.5 Finančné aktíva

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sú prvotne ocenené v reálnej hodnote plus transakčné náklady priamo spojené s ich obstaraním. Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát („FVPL“) a finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok („FVOCI“) sú prvotne ocenené v reálnej hodnote.

Klasifikácia finančných aktív je odlišná pre dlhové a majetkové nástroje, preto je potrebné v prvom kroku definovať, či sú finančné aktíva investíciou do nástrojov vlastného imania alebo ide o dlhový nástroj. Majetkový nástroj je definovaný ako akákoľvek zmluva, ktorá preukazuje zostatkový podiel na čistých aktívach inej účtovnej jednotky. Na splnenie tejto podmienky Spoločnosť kontroluje, či nástroj neobsahuje zmluvnú povinnosť emitenta dodať peňažnú hotovosť alebo iné finančné aktívum alebo vymeniť finančné aktívum alebo finančný záväzok s iným subjektom za podmienok, ktoré sú pre emitenta potenciálne nevýhodné.

Všetky finančné nástroje, ktoré nespĺňajú kritériá nástrojov vlastného imania, Spoločnosť klasifikuje ako dlhové nástroje.

A) Finančné aktíva – dlhové nástroje

Klasifikácia dlhových finančných nástrojov a ich následné ocenenie závisí od konkrétneho obchodného modelu, do ktorého boli finančné aktíva zaradené na základe charakteristík zmluvných peňažných tokov finančných aktív.

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárska 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Spoločnosť klasifikuje dlhové nástroje do nasledujúcich portfólií:

- Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát („FVPL“);
- Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok („FVOCI“);
- Finančné aktíva v amortizovanej hodnote („AC“).

a) Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát („FVPL“)

Portfólio zahŕňa dve podkategórie:

- Finančné aktíva na obchodovanie („HFT“) a
- Finančné aktíva pri obstaraní klasifikované v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát („FVPL“).

Spoločnosť aktuálne neeviduje žiadne finančné aktíva na obchodovanie v kategórii HFT.

Dlhové nástroje musia byť zaradené do portfólia FVPL pokiaľ:

- nie sú držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, alebo v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky a predávať finančné aktíva; alebo
- zmluvné podmienky vedú k peňažným tokom, ktoré nie sú výhradne splátkami istiny a úrokov. Inak by tieto finančné nástroje boli držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, alebo v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky a predávať finančné aktíva.

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát sú vykazované vo výkaze finančnej pozície v reálnej hodnote. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát na riadku „Ostatné prevádzkové výsledky“ v období, v ktorom vznikli. Úrokové výnosy/úrokové náklady sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Výnosové úroky“/ „Nákladové úroky“.

Spoločnosť aktuálne neeviduje žiadne finančné aktíva v kategórii FVPL.

b) Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok („FVOCI“)

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok zahŕňajú finančné aktíva držané v rámci obchodného modelu s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne splátky istiny a úrokov z nesplatennej istiny, ako aj ich predávať. Posúdenie klasifikácie sa musí uplatňovať na celý dlhový nástroj.

Vo výkaze finančnej pozície sú tieto finančné aktíva preceňované v reálnej hodnote cez iný komplexný výsledok. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty týchto finančných aktív sa vykazujú v inom komplexnom výsledku.

V prípade, že je aktívum odúčtované, nerealizovaný zisk alebo strata je odúčtovaná z iného komplexného výsledku a vykázaná vo výkaze súhrnných ziskov a strát na riadku „Ostatné prevádzkové výsledky“.

Úrokové výnosy z finančných aktív vypočítané na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby, sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát na riadku „Úrokové výnosy“. V prípade potreby sa dlhové nástroje zaradené v portfóliu FVOCI posudzujú na zníženie hodnoty.

Spoločnosť aktuálne neeviduje žiadne finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok.

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

c) Finančné aktíva v amortizovanej hodnote („AC“)

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sú nederivátové dlhové finančné aktíva držané v rámci obchodného modelu s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne splátky istiny a úrokov z nesplatenej istiny.

Finančné aktíva sa oceňujú v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby vo výkaze finančnej pozície. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie pri obstaraní a poplatkov, ktoré sú integračnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby.

Hrubá účtovná hodnota (GCA) finančného aktíva je jeho hodnota pri prvotnom ocenení mínus splátky istiny plus kumulatívna amortizácia na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby (pri znehodnotených aktívach vrátane tzv. úroku po splatnosti) pred úpravou o opravnú položku. Úroky z omeškania zo znehodnoteného finančného aktíva nie sú súčasťou GCA. Úrok po splatnosti je definovaný ako zmluvný úrok z finančných aktív, ktoré s najväčšou pravdepodobnosťou ostanú nesplatené.

Amortizácia je zahrnutá vo výkaze súhrnných ziskov a strát na riadku „Úrokové výnosy“.

Spoločnosť ku koncu každého účtovného obdobia posudzuje finančné aktíva v amortizovanej hodnote na zníženie hodnoty

Finančné aktíva – reklasifikácia

Finančné nástroje sa reklasifikujú iba vtedy, keď sa zmení obchodný model na riadenie portfólia ako celku. Táto reklasifikácia má budúci účinok a prebieha od začiatku prvého obdobia vykazovania, ktoré nasleduje po zmene obchodného modelu. Spoločnosť nemenila svoj obchodný model počas súčasného obdobia a nevykonávala žiadne reklasifikácie.

Zníženie hodnoty finančných aktív – opravná položka z očakávaných úverových strát („ECL“).

Spoločnosť aplikuje pre pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky zjednodušený prístup povolený podľa IFRS 9, ktorý vyžaduje, aby sa po prvotnom vykázaní pohľadávok vykázali očakávané celkové straty, tzv. expected lifetime losses.

Spoločnosť si stanovila trojúrovňový model znehodnotenia finančných aktív, ktorý je založený na zmenách úverovej kvality od prvotného vykázania. Tento model vyžaduje, aby sa finančný nástroj, ktorý nie je pri prvotnom vykázaní úverovo znehodnotený, klasifikoval v etape 1 a aby sa jeho úverové riziko nepretržite monitorovalo. V prípade identifikácie výrazného zvýšenia úverového rizika od prvotného vykázania („SICR“), finančný nástroj sa presunie do etapy 2, ale ešte sa nepovažuje za úverovo znehodnotený. Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, presunie sa do etapy 3.

Pri finančných nástrojoch v etape 1 očakávaná úverová strata (ECL) sa oceňuje v sume, ktorá sa rovná časti očakávaných úverových strát počas doby životnosti, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v nasledujúcich 12 mesiacoch. Pri nástrojoch v etape 2 alebo 3 sa očakávané úverové straty oceňujú na základe očakávaných úverových strát počas doby životnosti.

Významné zvýšenie kreditného rizika („SICR“) predstavuje významné zvýšenie rizika zlyhania u finančného aktíva ku dňu zostavenia účtovnej závierky v porovnaní s rizikom ku dňu prvotného zachytenia finančného aktíva. Spoločnosť pri jeho vyhodnocovaní vychádza z požiadaviek založených na predpoklade, že kreditné riziko sa zvyčajne výrazne zvýši skôr ako je finančné aktívum po splatnosti alebo ako sú spozorované iné ukazovatele oneskorenia (napr. reštrukturalizácia). Spoločnosť posudzuje ku každému dňu zostaveniu účtovnej závierky, či sa kreditné riziko súvisiace s finančným aktívom od prvotného zaúčtovania významne zvýšilo, alebo nie. Pri posúdení, či došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika od prvotného vykázania

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárska 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Spoločnosť zvažuje všetky relevantné a dostupné informácie, ktoré má k dispozícii bez vynaloženia neprimeraných nákladov alebo úsilia. Podľa IFRS 9 je pri oceňovaní očakávaných úverových strát potrebné zohľadniť informácie zamerané na budúcnosť.

Príkladom kvantitatívnych faktorov, ktoré sa majú zohľadniť pri hodnotení je zhoršenie externého ratingu alebo záväzok voči Spoločnosti alebo jeho významná časť je po splatnosti dlhšie ako 30 dní

Príkladom kvantitatívnych faktorov, ktoré sa majú zohľadniť pri hodnotení je ak si dlžník nespĺní nefinančné zmluvné záväzky.

Spoločnosť považuje finančné aktívum za znehodnotenú ak nastala jedna alebo viac udalostí, ktoré majú nepriaznivý dopad na odhadované budúce peňažné toky spojené s daným finančným aktívom definovaných „Došlo k zlyhaniu dlžníka“. Za zlyhanie dlžníka sa považuje predovšetkým napríklad:

- situácia, kedy je jeho záväzok voči Spoločnosti po splatnosti dlhšie ako 90 dní;
- situácia, keď dlžník požiadal o vyhlásenie úpadku;
- situáciu, kedy bolo vyhlásené rozhodnutie o úpadku dlžníka;
- dlžník vstúpil alebo má v úmysle vstúpiť do likvidácie;
- právoplatným rozhodnutím súdu alebo správneho úradu bol nariadený výkon rozhodnutia predajom majetku dlžníka alebo exekúcia majetku dlžníka a pod.

Spoločnosť posudzuje očakávané úverové straty na individuálnej báze u každého dlžníka využitím scenárov budúcich očakávaných peňažných tokov diskontovaných ku dňu zostavenia účtovnej závierky a ich pravdepodobnosti.

Finančné aktíva – odpis. Spoločnosť odpíše finančné aktíva, vcelku alebo ich časť, keď Spoločnosť vyčerpala všetky praktické možnosti spätného získania prostriedkov z týchto aktív a neexistuje žiadne rozumné očakávanie získania týchto prostriedkov späť.

Finančné aktíva – odúčtovanie. Spoločnosť prestane vykazovať finančné aktíva, keď i) boli aktíva splatené alebo právo k peňažným tokom z týchto aktív uplynulo alebo ii) Spoločnosť presunula práva k peňažným tokom z finančným aktíva na inú osobu.

B) Finančné aktíva – nástroje vlastného imania

Nástroje vlastného imania sú oceňované v reálnej hodnote v individuálnom výkaze o finančnej situácii. Za určitých okolností môže byť pre neobchodovateľné nástroje vlastného imania obstarávací cena vhodným meradlom reálnej hodnoty.

Základným portfóliom pre nástroje vlastného imania je portfólio FVPL. Avšak Spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že precenenie reálnej hodnoty nástrojov vlastného imania (vrátane kurzových rozdielov) bude vykázané v inom komplexnom výsledku v rámci portfólia FVOCI. Pri predaji alebo inom odúčtovaní nástroja vlastného imania držaného v portfóliu FVOCI nemôže byť precenenie z iného komplexného výsledku preklasifikované do výkazu ziskov a strát. Výnimkou je prijatá dividenda, ktorá je vykázaná v individuálnom výkaze ziskov a strát iného komplexného výsledku.

Spoločnosť aktuálne neeviduje žiadne nástroje vlastného imania.

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

2.6 Finančné záväzky

Spoločnosť klasifikuje finančné záväzky do nasledujúcich portfólií:

- Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát („FVPL“);
- Finančné záväzky v amortizovanej hodnote („AC“).

A) Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát („FVPL“)

Toto portfólio zahŕňa dve podkategórie

- Finančné záväzky na obchodovanie („HFT“). Do tohto portfólia patria aj všetky deriváty dohodnuté Spoločnosťou;
- Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát („FVPL“). Do tejto podkategórie je možné klasifikovať finančné záväzky, ak spĺňajú aspoň jedno z nasledovných kritérií:
 - klasifikácia eliminuje alebo významným spôsobom redukuje nekonzistenciu ocenenia aktív a záväzkov alebo nekonzistenciu vo vykázaní ziskov a strát zo zmien ocenenia aktív a záväzkov;
 - záväzky predstavujú skupinu finančných záväzkov, ktoré sú riadené a hodnotené na základe ich reálnej hodnoty, v súlade so zdokumentovaným riadením rizík alebo investičnou stratégiou;
 - finančné záväzky obsahujú vložené deriváty, okrem prípadov, kedy tieto vložené deriváty významným spôsobom nemodifikujú peňažné toky, alebo by ich nebolo možné vykázať oddelene.

Po prvotnom vykázaní je zakázané reklasifikovať finančné nástroje do alebo z portfólia.

Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatné prevádzkové výsledky“ v období, v ktorom vznikli. Úrokové výnosy a úrokové náklady sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy“/ „Úrokové náklady“.

B) Finančné záväzky v amortizovaných hodnotách

Finančné záväzky v amortizovaných hodnotách sú nederivátové finančné záväzky, pri ktorých zo zmluvných podmienok pre Spoločnosť vyplýva povinnosť dodať hotovosť alebo iné finančné aktívum protistrane tohto nástroja.

V individuálnom výkaze o finančnej situácii sú tieto záväzky prvotne ocenené v ich reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady. Následne sú oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby. Amortizácia je zahrnutá v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové náklady“.

Finančný záväzok (alebo jeho časť) je z výkazu finančnej situácie odstránený len v tom prípade, keď zanikne, t.j. keď sa záväzok uvedený v zmluve zruší alebo vyprší, z čoho vyplynie zisk alebo strata vo výkaze súhrnných ziskov a strát.

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

2.7 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť a vklady v bankách k dispozícii na požiadanie. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú vedené v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby upravené o opravnú položku.

2.8 Úvery a pôžičky

Úvery a pôžičky sa pri ich prvotnom zaúčtovaní ocenia ich reálnou hodnotou zníženou o vynaložené transakčné náklady. V nasledujúcich obdobiach sa vykazujú v tejto hodnote upravenej o časové rozlíšenie rozdielu medzi hodnotou prostriedkov získaných čerpaním pôžičky a nominálnou hodnotou istiny použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časové rozlíšenie je zaúčtované do nákladov počas doby trvania úverovej zmluvy.

Pôžičky sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky, pokiaľ Spoločnosť nemá bezpodmienečné právo odložiť vyrovnanie záväzku po dobu minimálne 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Úrokové náklady na pôžičku, ktorá bola poskytnutá na účel obstarania kvalifikovaného neobežného majetku, sa počas procesu obstarávania aktivujú do obstarávacej ceny dlhodobého majetku, ktorý nevyhnutne vyžaduje dlhšie časové obdobie na prípravu na používanie alebo predaj.

Výnos z dočasného investovania špecifických pôžičiek až do ich vynaloženia na výdavky na majetok spĺňajúci kritériá, je odpočítaný od nákladov na prijaté úvery a pôžičky oprávnených na kapitalizáciu.

Všetky ostatné úrokové náklady sú zaúčtované do nákladov bežného obdobia.

2.9 Ostatné záväzky

Ostatné záväzky sú časovo rozlíšené, ak protistrana splnila svoje záväzky vyplývajúce zo zmluvy a účtujú sa v umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

2.10 Dane

(i) Splatná daň z príjmov

Daň z príjmov je pre účely účtovnej závierky vypočítaná v súlade s platnou legislatívou krajín, v ktorých sídli Spoločnosť, resp. ak sa za platnú môže považovať ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Celková daň z príjmu zahŕňa bežnú daň z príjmov a odloženú daň.

Daň z príjmov je suma, ktorá sa očakáva, že bude zaplatená alebo vrátená od daňového úradu vzhľadom na daňové zisky alebo straty za bežné a predchádzajúce obdobia. Ostatné dane, iné ako daň z príjmu a DPH, sú vykázané v prevádzkových nákladoch.

(ii) Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa v účtovnej závierke účtuje súvahovou metódou, z umorovaných daňových strát a z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v účtovnej závierke. O odloženej dani sa neúčtuje, ak sa týka prvotného účtovania o majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nie je obstaraním iného podniku, ak v čase transakcie nie je ovplyvnený účtovný ani daňový zisk alebo strata. Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby a platných daňových zákonov, resp. zákonov ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu, a u ktorých sa očakáva, že budú platiť v čase realizácie dočasných rozdielov alebo umorenia daňovej straty. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava - Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že bude v budúcnosti generovaný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely zrealizovať.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú v prípade, že Spoločnosť má zo zákona vymáhateľné právo započítať krátkodobé daňové pohľadávky voči krátkodobým daňovým záväzkom a za predpokladu, že odloženú daň z príjmov vyberá rovnaký správca dane.

2.11 Rezervy na ostatné záväzky a náklady

Rezervy na ostatné záväzky a náklady sa tvoria, ak má Spoločnosť súčasné zmluvné alebo mimozmluvné záväzky v dôsledku minulých udalostí, je pravdepodobné, že k vyrovnaní týchto záväzkov bude potrebné vynaloženie prostriedkov a zároveň je možné spoľahlivo odhadnúť sumu záväzkov. V prípade viacerých podobných záväzkov sa pravdepodobnosť, že bude potrebné vynaložiť prostriedky na vyrovnanie záväzku, stanoví na základe skupiny záväzkov ako celku. Rezerva sa tvorí aj v prípade, ak pravdepodobnosť vynaloženia prostriedkov na vyrovnanie jednotlivého záväzku zahrnutého v danej skupine záväzkov, je nízka.

Ak Spoločnosť očakáva, že náklady, na ktoré je rezerva tvorená, jej budú refundované, je táto refundácia zaúčtovaná ako samostatné aktívum za predpokladu, že je fakticky istá.

Rezervy sa oceňujú v súčasnej hodnote nákladov, ktoré sa predpokladajú na vyrovnanie záväzku použitím sadzby pred zdanením, ktorá odráža trhové odhady hodnoty peňazí v danom čase a riziká, ktoré sú pre záväzok špecifické. Zvýšenie rezervy v dôsledku uplynutia času sa vykáže ako nákladový úrok.

2.12 Účtovanie výnosov a nákladov

Spoločnosť účtuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa vo výkaze súhrnných ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku vykazujú použitím efektívnej úrokovej miery úročeného majetku alebo záväzku. Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Výnosové úroky a náklady zahŕňajú úroky z poskytnutých a prijatých pôžičiek.

(i) Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií zo zmlúv sa merajú na základe protihodnoty špecifikovanej zákazníkovi. Spoločnosť vykazuje výnosy, keď prevedie kontrolu nad službou na zákazníka. Nasledujúci popis poskytuje informácie o povahe a načasovaní splnenia záväzku spoločnosti k plneniu v zmluvách so spravovanými fondmi.

Príjmy z poplatkov a provízií zahŕňajú základnú odplatu, výkonnostnú odplatu, vstupný poplatok (t.j. poplatok spojený s vydaním podielových listov) a výstupný poplatok (t.j. poplatok spojený s vyplatením podielových listov).

Povaha a načasovanie splnenia záväzkov k plneniu vrátane významných platobných podmienok:

Základná odplata Správcovskej spoločnosti

Základná odplata za správu sa získava od Fondu pod správou Spoločnosti a akumuluje sa pri každom oceňovaní majetku (k 15. dňu príslušného kalendárneho mesiaca a k poslednému dňu príslušného kalendárneho mesiaca) na základe čistých hodnôt aktív spravovaného fondu („NAV“) pri použití príslušných sadzieb poplatkov zo stanov fondu.

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Poplatky za správu zodpovedajú definícii série rôznych služieb, ktoré sú v podstate rovnaké a majú rovnaký model prenosu k zákazníkovi. Poplatky za správu za služby poskytované Spoločnosťou predstavujú dodanie nepretržitej služby Fondu počas zmluvného obdobia, pričom každý ďalší prírastok poskytovania služby (t.j. každý deň) sa líši od nasledujúceho. Fond využíva výhody služieb, ktoré im Spoločnosť poskytuje a miera pokroku je rovnaká (t.j. uplynutie času). Pretože sú splnené kritéria série, spoločnosť účtuje poplatky za správu ako jednu povinnosť plnenia.

Spoločnosť účtuje o variabilnej protihodnote, iba ak je vysoko pravdepodobné, že nedôjde k významnému obratu vo výške výnosov z poplatkov. Kumulatívna výška protihodnoty z poplatku za správu, na ktorú má spoločnosť nárok, nie je obmedzená, pretože sa počíta pri každom oceňovaní majetku na základe NAV. Preto je protihodnota známa v deň výpočtu poplatku.

Výkonnostná odplata Správcovskej spoločnosti

Výkonnostná odplata sa získava od Fondu pod správou Spoločnosti a akumuluje sa pri každom oceňovaní majetku (k 15. dňu príslušného kalendárneho mesiaca a k poslednému dňu príslušného kalendárneho mesiaca) na základe rozdielu čistej hodnoty aktív spravovaného fondu („NAV“) po zaúčtovaní základnej odplaty správcu a odplaty za výkon funkcie depozitára v príslušnom období a NAV predchádzajúceho obdobia pri použití príslušných sadzieb poplatkov zo stanov fondu.

Výkonnostná odplata zodpovedajú definícii série rôznych služieb, ktoré sú v podstate rovnaké a majú rovnaký model prenosu k zákazníkovi. Výkonnostná odplata za služby poskytované Spoločnosťou predstavujú dodanie nepretržitej služby Fondu počas zmluvného obdobia, pričom každý ďalší prírastok poskytovania služby (t.j. každý deň) sa líši od nasledujúceho. Fond využíva výhody služieb, ktoré im Spoločnosť poskytuje a miera pokroku je rovnaká (t.j. uplynutie času). Pretože sú splnené kritéria série, spoločnosť účtuje poplatky za správu ako jednu povinnosť plnenia.

Spoločnosť účtuje o variabilnej protihodnote, iba ak je vysoko pravdepodobné, že nedôjde k významnému obratu vo výške výnosov z poplatkov. Kumulatívna výška protihodnoty z poplatku za správu, na ktorú má spoločnosť nárok, nie je obmedzená, pretože sa počíta pri každom oceňovaní majetku na základe NAV. Preto je protihodnota známa v deň výpočtu poplatku.

Vstupný poplatok

Vstupné poplatky sú poplatky za služby poskytované pri vydaní podielových listov, ktoré sú získané od investorov do fondu pri kúpe podielových listov. Poplatky vychádzajú z počtu zakúpených podielových listov a príslušných sadzieb zo stanov fondu. Fakturujú sa investorom pri zakúpení podielových listov.

Vykazovanie výnosov podľa IFRS 15:

Výnosy za odplatu správcovskej spoločnosti za správu Fondu (základnú a výkonnostnú)– povinnosť plnenia nastáva priebežne vo forme správy Fondu a s tým súvisiacich priebežne vykonávaných aktivít Spoločnosti, preto ich Spoločnosť účtuje do výnosov priebežne, v každom mesiaci, v súlade s nárokom, ktorý Spoločnosti vzniká v zmysle štatútu Fondu a v ňom definovanou výškou týchto odplát.

Výnosy zo vstupných poplatkov– povinnosť plnenia nastáva pri poskytnutí služby pri predaji podielových listov, preto ich Spoločnosť v tomto momente účtuje jednorázovo do výnosov na riadku „Výnosy z poplatkov a provízií“.

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

(ii) Náklady na poplatky a provízie

Náklady na poplatky a provízie Spoločnosti vznikajú najmä v súvislosti s predajom podielových listov na základe zmlúv so sprostredkovateľmi. Spoločnosť účtuje tieto náklady jednorázovo v okamihu vzniku nároku na sprostredkovateľskú províziu a to v momente vydania a doručenia podielových listov investorovi.

3. Riadenie finančného rizika**3.1 Faktory finančného rizika**

Cieľom riadenia rizík je dosiahnutie optimálneho pomeru medzi rizikovým profilom Spoločnosti a jej výnosmi. Vzhľadom na vykonávané činnosti je aktuálne Spoločnosť vystavená najmä týmto rizikám: úverové riziko, trhové riziko (riziko likvidity a riziko úrokovej miery), prevádzkové riziko a menové riziko. Proces riadenia rizík pozostáva najmä z týchto hlavných aktivít: identifikácia rizika, kvantitatívna a kvalitatívna analýza rizika, reportovanie, implementácia preventívnych a nápravných opatrení na minimalizáciu, prípadne elimináciu rizík.

3.1.1 Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho vyplynie pre Spoločnosť riziko finančnej straty. Toto riziko aktuálne vzniká pri peňažných prostriedkoch v bankách a pôžičke poskytnutej materskej spoločnosti.

Spoločnosť posúdila tvorbu opravnej položky k peňažným prostriedkom k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 a vyhodnotila ju za nevýznamnú.

Na základe dostupných informácií o materskej spoločnosti k 31. decembru 2020, Spoločnosť identifikovala výrazné zvýšenie úverového rizika a presunula pohľadávku voči materskej spoločnosti z etapy 1 do etapy 2. Spoločnosť využila na odhad celoživotných očakávaných úverových strát tri scenáre zohľadňujúce očakávané budúce peňažné toky diskontované ku dňu 31.12.2020 diskontnou sadzbou 10% a ich pravdepodobnosti. Prvý scenár očakáva plné splatenie pohľadávky (istina a nesplatené úroky) do dátumu splatnosti, druhý scenár očakáva iba splatenie istiny do splatnosti a tretí scenár očakáva len čiastočné splatenie istiny a čiastočné uspokojenie pohľadávky v prípade likvidácie spoločnosti na základe dostupných finančných výkazov materskej spoločnosti k 31.12.2020. Pravdepodobnosti jednotlivých scenárov predstavujú kvalifikovaný odhad manažmentu. Na základe vyššie uvedeného vytvorila Spoločnosť opravnú položku vo výške 120 tis. EUR k 31.12.2020 (31. decembru 2019: nula). Ďalšie informácie v súvislosti s návratnosťou pôžičky materskej spoločnosti sú uvedené v poznámke 19. Udalosti po súvahovom dni.

Spoločnosť si nevedie interný rating kreditnej kvality finančných aktív. Kvalita finančných aktív podľa externého ratingu bola nasledovná:

| | Externý rating* | k 31. decembru 2020 | k 31. decembru 2019 |
|---|-----------------|---------------------|---------------------|
| Pôžičky materskej spoločnosti | n/a | 579 | 1 366 |
| Obchodné pohľadávky – voči fondu | n/a | 124 | 38 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, z toho: | | 32 | 43 |
| - UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky | Baa1** | 32 | 41 |
| Finančné aktíva spolu | | 735 | 1 447 |

*externý rating podľa agentúry Moody's

**rating na úrovni skupiny UniCredit

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárska 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

3.1.2 Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti Spoločnosti splácať svoje záväzky v čase ich splatnosti. Za normálnych podmienok je Spoločnosť schopná pokryť odlev peňažných prostriedkov ich prílevom, prípadne speňažením likvidných aktív. V súvislosti s vysoko likvidnými aktívami môže na trhu nastať situácia, v ktorej bude ich predaj sťažený, ak nie nemožný. Preto je riziko likvidity úzko spojené s likvidnosťou trhu (trhové riziko likvidity).

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza finančných aktív do skupín podľa ich príslušnej zostatkovej splatnosti od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do zmluvného dátumu ich splatnosti. Tabuľka sa zostavuje na základe najopatrnějšího posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Tie finančné aktíva, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „neurčená splatnosť“.

Spoločnosť predpokladá, že všetky finančné aktíva budú splatené v čase ich pôvodne dohodnutej doby splatnosti. V nasledujúcich rokoch Spoločnosť plánuje zabezpečenie nevyhnutnej likvidity z aktív splatných do 12 mesiacov a v ďalších rokoch zo svojej bežnej prevádzkovej činnosti.

Zostatková doba splatnosti finančných aktív k 31. decembru 2020:

| | Do 1 mesiaca | 1– 12 mesiacov | 1 – 5 rokov |
|--|--------------|----------------|-------------|
| Pôžičky materskej spoločnosti | - | 579 | - |
| Obchodné pohľadávky – voči fondu | 10 | 114 | - |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, z toho: | 32 | - | - |
| - UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky | 32 | - | - |
| Finančné aktíva spolu | 42 | 693 | - |

Zostatková doba splatnosti finančných aktív k 31. decembru 2019:

| | Do 1 mesiaca | 1– 12 mesiacov | 1 – 5 rokov |
|--|--------------|----------------|--------------|
| Pôžičky materskej spoločnosti | - | - | 1 366 |
| Obchodné pohľadávky – voči fondu | 7 | 31 | - |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, z toho: | 43 | - | - |
| - UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky | 41 | - | - |
| Finančné aktíva spolu | 50 | 37 | 1 366 |

Zostatková doba splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2020:

| | Do 1 mesiaca | 1– 12 mesiacov | 1 – 5 rokov |
|-------------------------------|--------------|----------------|-------------|
| Záväzky z lízingu | 6 | 67 | 113 |
| Obchodné záväzky | 1 | - | - |
| Ostatné záväzky | 119 | 73 | - |
| Finančné záväzky spolu | 126 | 140 | 113 |

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Zostatková doba splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2019:

| | Do 1 mesiaca | 1– 12 mesiacov | 1 – 5 rokov |
|-------------------------------|--------------|----------------|-------------|
| Záväzky z lízingu | 6 | 66 | 189 |
| Obchodné záväzky | - | - | - |
| Ostatné záväzky | 46 | 126 | - |
| Finančné záväzky spolu | 52 | 192 | 189 |

Nediskontované zmluvné peňažné toky z finančných záväzkov k 31. decembru 2020:

| | Do 1 mesiaca | 1– 12 mesiacov | 1 – 5 rokov |
|-------------------------------|--------------|----------------|-------------|
| Záväzky z lízingu | 6 | 70 | 115 |
| Obchodné záväzky | 1 | - | - |
| Ostatné záväzky | 119 | 73 | - |
| Finančné záväzky spolu | 126 | 143 | 115 |

Nediskontované zmluvné peňažné toky finančných záväzkov k 31. decembru 2019:

| | Do 1 mesiaca | 1– 12 mesiacov | 1 – 5 rokov |
|-------------------------------|--------------|----------------|-------------|
| Záväzky z lízingu | 6 | 71 | 191 |
| Obchodné záväzky | - | - | - |
| Ostatné záväzky | 46 | 126 | - |
| Finančné záväzky spolu | 52 | 197 | 191 |

3.1.3 Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Prehľad jednotlivých položiek finančného majetku podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery, počas obdobia viazanosti úrokových mier na tieto položky, k 31. decembru 2020:

| | Do 1 roka | 1 – 5 rokov |
|---|------------|-------------|
| Pôžičky materskej spoločnosti | - | 579 |
| Obchodné pohľadávky – voči fondu | 124 | - |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, z toho: | 32 | - |
| - UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky | 32 | - |
| Finančné aktíva spolu | 156 | 579 |

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárska 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Prehľad jednotlivých položiek finančného majetku podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery, počas obdobia viazanosti úrokových mier na tieto položky, k 31. decembru 2019:

| | Do 1 roka | 1 – 5 rokov |
|---|-----------|--------------|
| Pôžičky materskej spoločnosti | - | 1 366 |
| Obchodné pohľadávky – voči fondu | 38 | - |
| | 43 | |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, z toho: | | |
| - UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky | 41 | - |
| Finančné aktíva spolu | 81 | 1 366 |

3.1.4 Prevádzkové riziko

Pod prevádzkovým rizikom sa rozumie priame alebo nepriame riziko novej straty vznikajúcej z rôznych príčin v súvislosti s procesmi v Spoločnosti, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania používaných systémov a z vonkajších udalostí okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity. Súčasťou prevádzkového rizika je aj právne riziko a riziko nedodržania právnych noriem. Prevádzkové riziko vyplýva zo všetkých operácií súvisiacich s prevádzkou a podnikaním Spoločnosti. Spoločnosť využíva štandardizovaný prístup pre riadenie a meranie prevádzkového rizika.

3.1.5 Menové riziko

Spoločnosť k 31. decembru 2020 (ani k 31. decembru 2019) nebola vystavená žiadnemu menovému riziku, nakoľko všetky jej finančné aktíva a záväzky boli denominované v EUR.

3.2 Riadenie kapitálu/primeranosť vlastných zdrojov

Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať požiadavky vydané predovšetkým NBS, ktoré sú definované v zákone č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní a v opatrení NBS č. 7/2011 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti. Tieto regulácie stanovujú limity a požiadavky na kapitálovú primeranosť. Požiadavky sa vzťahujú na všetky správcovské spoločnosti na Slovensku a ich dodržiavanie je sledované pomocou výkazov, ktoré zostavuje správcovská spoločnosť podľa štatutárnych účtovných pravidiel.

Zhrnutie týchto požiadaviek platných pre rok 2020 je nasledovné:

- Základné imanie spoločnosti je aspoň 125 000 eur.
- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje spoločnosti sú primerané podľa tohto zákona, ak nie sú nižšie ako:
 - a) 125 000 EUR plus 0,02 % z hodnoty majetku v podielových fondoch spravovaných spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 EUR; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 EUR,
 - b) jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov Spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.
 - c) zároveň nesmú byť nižšie ako suma potrebná na pokrytie potenciálnych rizík profesijnej zodpovednosti za škody vyplývajúce zo zanedbania odbornej starostlivosti pri správe alternatívnych investičných fondov alebo zahraničných alternatívnych investičných fondov vypočítaná podľa Čl. 14 delegovaného nariadenia (EÚ) č. 231/2013.

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

- Spoločnosť nesmie do majetku v otvorených podielových fondoch, ktoré spravuje, alebo do svojho majetku, ak koná v spojení s akýmkoľvek podielovými fondmi, ktoré spravuje, nadobudnúť viac ako 10 % súčtu menovitých hodnôt akcií s hlasovacím právom vydaných jedným emitentom.
- Spoločnosť, konajúca v spojení s otvorenými podielovými fondmi, ktoré spravuje, nesmie nadobúdať do majetku v otvorených podielových fondoch žiadne akcie s hlasovacím právom, ktoré by jej umožňovali vykonávať podstatný vplyv na riadenie emitenta so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v nečlenskom štáte Európskej únie.
- Spoločnosť je povinná dodržiavať obmedzenia na získavanie podstatného vplyvu na riadení emitenta so sídlom v členskom štáte EU ustanovené právnymi predpismi tohto členského štátu, pričom sa zoberie do úvahy aj majetok v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje.
- Vnútna organizácia Spoločnosti musí zabezpečovať minimalizáciu rizika poškodenia záujmov podielnikov podielového fondu alebo jej klientov konfliktom záujmov medzi Spoločnosťou a jej klientmi, medzi dvoma jej klientmi navzájom, medzi jedným z jej klientov a podielníkmi podielového fondu alebo medzi podielníkmi podielových fondov navzájom.

Spoločnosť pravidelne a načas informuje NBS o výške počiatočného kapitálu, vlastných zdrojoch a ich štruktúre v súlade s opatrením NBS č. 7/2011 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti a pripája informáciu o primeranosti vlastných zdrojov v súlade so zákonom č. 203/2011 o kolektívnom investovaní.

Nasledujúca tabuľka predstavuje zloženie kapitálu Správcovskej spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o kolektívnom investovaní a podľa jeho vykonávacích predpisov k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019:

| | 2020 | 2019 |
|---|------------|--------------|
| Limit počiatočného kapitálu | | |
| Splatené základné imanie | 125 | 125 |
| Akumulovaná strata minulých rokov | (2 213) | (1 502) |
| Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku | 2 813 | 2 813 |
| Počiatočný kapitál celkom | 725 | 1 436 |
| Údaj o splnení limitu počiatočného kapitálu správcovskou spoločnosťou | áno | áno |
| <i>Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i> | 725 | 1 436 |
| <i>Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i> | (152) | (162) |
| <i>Položky znižujúce hodnotu súčtu základných a dodatkových zdrojov</i> | - | - |
| Vlastné zdroje celkom | 573 | 1 274 |
| Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. a), d) zákona o kolektívnom investovaní | 125 | 125 |
| Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov | áno | áno |
| Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. c) zákona o kolektívnom investovaní | 232 | 157 |
| Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov | áno | áno |

Požiadavky na vlastné zdroje Spoločnosti boli k 31. decembru 2020 (aj k 31. decembru 2019) splnené.

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

3.3 Odhad reálnej hodnoty

Reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov k 31. decembru 2020:

| | Poznámka | Účtovná hodnota | Reálna hodnota |
|---|----------|-----------------|----------------|
| Pôžičky materskej spoločnosti | 7 | 579 | 597 |
| Obchodné pohľadávky – voči fondu | | 124 | 124 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty | 8 | 32 | 32 |
| Finančné aktíva spolu | | 735 | 753 |
| | Poznámka | Účtovná hodnota | Reálna hodnota |
| Dlhodobé záväzky z lízingu | 10 | 113 | 113 |
| Krátkodobé záväzky z lízingu | 10 | 73 | 73 |
| Obchodné záväzky | | 1 | 1 |
| Ostatné záväzky | 12 | 192 | 192 |
| Finančné záväzky spolu | | 379 | 379 |

Reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov k 31. decembru 2019:

| | Poznámka | Účtovná hodnota | Reálna hodnota |
|---|----------|-----------------|----------------|
| Pôžičky materskej spoločnosti | 7 | 1 366 | 1 366 |
| Obchodné pohľadávky – voči fondu | | 38 | 38 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty | 8 | 43 | 43 |
| Finančné aktíva spolu | | 1 447 | 1 447 |
| | Poznámka | Účtovná hodnota | Reálna hodnota |
| Dlhodobé záväzky z lízingu | 10 | 189 | 189 |
| Krátkodobé záväzky z lízingu | 10 | 72 | 72 |
| Ostatné záväzky | 12 | 172 | 172 |
| Finančné záväzky spolu | | 433 | 433 |

Nasledovná tabuľka zobrazuje analýzu finančných nástrojov k 31. decembru 2020 na zverejnenie v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty:

| | Poznámka | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Spolu |
|---|----------|----------|------------|------------|------------|
| Pôžičky materskej spoločnosti | 7 | - | - | 579 | 579 |
| Obchodné pohľadávky – voči fondu | | - | - | 124 | 124 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty | 8 | - | 32 | - | 32 |
| Finančné aktíva spolu | | - | 32 | 703 | 735 |
| | Poznámka | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Spolu |
| Dlhodobé záväzky z lízingu | 10 | - | 113 | - | 113 |
| Krátkodobé záväzky z lízingu | 10 | - | 73 | - | 73 |
| Obchodné záväzky | | - | 1 | - | 1 |
| Ostatné záväzky | 12 | - | 192 | - | 192 |
| Finančné záväzky spolu | | - | 379 | - | 379 |

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárska 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Nasledovná tabuľka zobrazuje analýzu finančných nástrojov k 31. decembru 2019 na zverejnenie v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty:

| | Poznámka | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Spolu |
|---|----------|----------|-----------|--------------|--------------|
| Pôžičky materskej spoločnosti | 7 | - | - | 1 366 | 1 366 |
| Obchodné pohľadávky – voči fondu | | | | 38 | 38 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty | 8 | - | 43 | - | 43 |
| Finančné aktíva spolu | | - | 43 | 1 404 | 1 447 |

| | Poznámka | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Spolu |
|-------------------------------|----------|----------|------------|----------|------------|
| Dlhodobé záväzky z lízingu | 11 | - | 189 | - | 189 |
| Krátkodobé záväzky z lízingu | 11 | - | 72 | - | 72 |
| Ostatné záväzky | 13 | - | 172 | - | 172 |
| Finančné záväzky spolu | | - | 433 | - | 433 |

Ocenenia reálnou hodnotou sú analyzované podľa úrovne reálnych hodnôt a to nasledovne:

- (i) **úroveň jeden** predstavujú ocenenia (neupravenou) cenou kótovanou na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky,
- (ii) **úroveň dva** predstavujú oceňovacie techniky so všetkými podstatnými vstupnými premennými pre aktíva alebo záväzky, ktoré sú podložené trhovými údajmi buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené z cien) a
- (iii) **úroveň tri** predstavujú ocenenia, ktoré nie sú založené na trhových údajoch (t.j. ide o subjektívne vstupné premenné). V prípade že ocenenie reálnou hodnotou používa trhové vstupné premenné, ktoré si však vyžadujú významnú úpravu, toto ocenenie spadá do úrovne 3. Významnosť vstupnej premennej pri ocenení sa vyhodnocuje voči sume reálnej hodnoty ako celku.

Pôžičky materskej spoločnosti

Pohľadávka z pôžičiek materskej spoločnosti predstavuje krátkodobú úročenú pôžičku, ktorej splatnosť je najneskôr do decembra 2021 (viď poznámku 7). Reálna hodnota zohľadňuje očakávané peňažné toky podľa scenárov popísaných v bode 3.1.1 Úverové riziko diskontované ku dňu účtovnej závierky použitím bezrizikovej úrokovej miery.

Obchodné pohľadávky - voči fondu

Pohľadávky voči fondu predstavujú nezaplatené správcovské poplatky fondu. Keďže majú krátkodobú splatnosť možno ich účtovnú hodnotu považovať za ich reálnu hodnotu.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú bežné účty so splatnosťou na požiadanie a preto možno ich účtovnú hodnotu považovať za ich reálnu hodnotu.

4. Zásadné účtovné odhady a predpoklady

Spoločnosť uskutočňuje odhady a používa predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované hodnoty aktív a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia. Odhady a predpoklady sa pravidelne prehodnocujú

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

a tvoria sa na základe skúseností vedenia a iných faktorov, vrátane očakávaných budúcich udalostí. Vedenie tiež robí určité rozhodnutia v procese aplikovania účtovných zásad. Zásadné rozhodnutia, ktoré majú významný vplyv na hodnoty vykázané vo finančných výkazoch a odhady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia, sú uvedené nižšie:

(i) Odhad poklesu dlhodobých aktív

V súlade s účtovnými postupmi uvedenými v Poznámke 2.3 a 2.4 Spoločnosť testuje dlhodobé aktíva na pokles hodnoty v prípade existencie indikátorov znehodnotenia (interných alebo externých). Realizovateľná hodnota jednotiek generujúcich peňažné toky je stanovená na základe výpočtov ich reálnej hodnoty očistenej o náklady na predaj. Pri výpočtoch je potrebné použiť odhady, ktoré sa týkajú budúcnosti, a ktoré sú pravidelne upravované.

Dlhodobé aktíva Spoločnosti sú tvorené novo-obstaným softvérom a oceníteľnými právami k softvéru a tiež aktívami prenajatými na operatívny lízing, ktoré tvoria kancelárske priestory, parkovacie miesta a tri osobné automobily. Vzhľadom na počiatočnú fázu existencie Spoločnosti (plánované daňové straty na roky 2020-2022) a informácie uvedené v bode 19., nebol identifikovaný indikátor zníženia hodnoty majetku, a preto test znehodnotenia majetku nebol k 31. decembru 2020 (ani 31. decembru 2019) vykonaný.

(ii) Opravná položka k pôžičke poskytnutej materskej spoločnosti

Spoločnosť ku dňu účtovnej závierky posúdila kreditné riziko z poskytnutej pôžičky materskej spoločnosti na základe možných scenárov očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných ku dňu 31.12.2020 a ich pravdepodobnosti a vytvorila opravnú položku vo výške 120 tis. EUR. Detailné informácie o kalkulácii opravnej položky k pôžičke poskytnutej materskej spoločnosti sú uvedené v poznámke 3.1.1. Úverové riziko.

5. Dlhodobý nehmotný majetok

| | Software | Ostatný nehmotný majetok | Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku | Spolu |
|---------------------------|------------|--------------------------|--|------------|
| Obstarávacia cena | | | | |
| 1. január 2020 | 168 | 21 | - | 189 |
| Prírastky | | | 70 | 70 |
| Úbytky | - | - | - | - |
| Transfery | 27 | - | (27) | - |
| 31. december 2020 | 195 | 21 | 43 | 259 |
| Oprávky | | | | |
| 1. január 2020 | 7 | 2 | - | 9 |
| Prírastky - odpisy | 37 | 4 | - | 41 |
| Úbytky | - | - | - | - |
| 31. december 2020 | 44 | 6 | - | 50 |
| Zostatková hodnota | | | | |
| 1. január 2020 | 161 | 19 | - | 180 |
| 31. december 2020 | 151 | 15 | 43 | 209 |
| | Software | Ostatný nehmotný majetok | Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku | Spolu |

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárska 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

| | | | | |
|---------------------------|------------|-----------|----------|------------|
| Obstarávacia cena | | | | |
| 1. január 2019 | - | - | 100 | 100 |
| Prírastky | - | - | 89 | 89 |
| Úbytky | - | - | - | - |
| Transfery | 168 | 21 | (189) | - |
| 31. december 2019 | 168 | 21 | - | 189 |
| Oprávky | | | | |
| 1. január 2019 | - | - | - | - |
| Prírastky – odpisy | 7 | 2 | - | 9 |
| Úbytky | - | - | - | - |
| 31. december 2019 | 7 | 2 | - | 9 |
| Zostatková hodnota | | | | |
| 1. január 2019 | - | - | 100 | 100 |
| 31. december 2019 | 161 | 19 | - | 180 |

Najvýznamnejšiu položku pri nehmotnom majetku predstavuje softvér, ktorý sa používa na ocenenie majetku v podielových fondoch, správu databázy klientov a riadenia rizík.

K 31. decembru 2020, ani k 31. decembru 2019 Spoločnosť nemala obmedzené právo nakladať s dlhodobým nehmotným majetkom a nepoužívala ho na ručenie za svoje záväzky.

6. Aktíva s právom užívania

| (v Eur) | Dopravné prostriedky | Nebytové priestory | Obstaranie aktív s právom užívania | Spolu |
|---------------------------|----------------------|--------------------|------------------------------------|------------|
| Obstarávacia cena | | | | |
| 1. január 2020 | 102 | 230 | - | 332 |
| Prírastky | - | - | 5 | 5 |
| Úbytky | - | (11) | - | (11) |
| Transfery | - | 5 | (5) | - |
| 31. decembra 2020 | 102 | 224 | - | 326 |
| Oprávky | | | | |
| 1. január 2020 | 33 | 41 | - | 74 |
| Prírastky - odpisy | 33 | 43 | - | 76 |
| Úbytky | - | (4) | - | (4) |
| 31. decembra 2020 | 66 | 80 | - | 146 |
| Zostatková hodnota | | | | |
| 1. január 2020 | 69 | 189 | - | 258 |
| 31. decembra 2020 | 36 | 144 | - | 180 |
| (v Eur) | Dopravné prostriedky | Nebytové priestory | Obstaranie aktív s právom užívania | Spolu |

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

| | | | | |
|-----------------------------------|------------|------------|----------|------------|
| Obstarávacia cena | | | | |
| 1. január 2019 | - | - | - | - |
| Prírastky (IFRS 16 implementácia) | 102 | 230 | - | 332 |
| Úbytky | - | - | - | - |
| Transfery | - | - | - | - |
| 31. decembra 2019 | 102 | 230 | - | 332 |
| Oprávky | | | | |
| 1. január 2019 | - | - | - | - |
| Prírastky - odpisy | 33 | 41 | - | 74 |
| Úbytky | - | - | - | - |
| 31. decembra 2019 | 33 | 41 | - | 74 |
| Zostatková hodnota | | | | |
| 1. január 2019 | - | - | - | - |
| 31. decembra 2019 | 69 | 189 | - | 258 |

Jedná sa o 3 motorové vozidlá, kancelárske priestory, v ktorých má Spoločnosť svoje sídlo a prenajaté parkovacie miesta.

Tieto aktíva poisťuje prenajímateľ.

K 31. decembru 2020, ani k 31. decembru 2019 Spoločnosť nemala obmedzené právo nakladať s aktívami s právom užívania a nepoužívala ich na ručenie za svoje záväzky.

7. Pôžičky materskej spoločnosti

Štruktúra dlhodobého finančného majetku, ktorý predstavuje pôžičku poskytnutú materskej spoločnosti Arca Capital Finance Group, a.s., bola nasledovná:

| | Mena | Pôvodná istina | Nesplatená istina | Nesplatené úroky | Spolu k 31. dec 2020 | Úrok | Splatnosť |
|--|------|----------------|-------------------|------------------|----------------------|------|---------------|
| Pôžička poskytnutá materskej Spoločnosti – 1. tranža | EUR | 700 | - | 27 | 27 | 10% | február 2021 |
| Pôžička poskytnutá materskej Spoločnosti – 2. tranža | EUR | 470 | - | 29 | 29 | 10% | august 2021 |
| Pôžička poskytnutá materskej Spoločnosti – 3. tranža | EUR | 880 | 557 | 86 | 643 | 10% | december 2021 |
| Opravná položka | | | | | (120) | | |
| Pôžičky materskej Spoločnosti | | | 557 | 142 | 579 | | |

Spoločnosť vyhodnotila úverového riziko materskej spoločnosti a vytvorila opravnú položku vo výške 120 tis. EUR (31. decembru 2019: nula).

| | Mena | Pôvodná istina | Nesplatená istina | Nesplatené úroky | Spolu k 31. dec 2019 | Úrok | Splatnosť |
|--|------|----------------|-------------------|------------------|----------------------|------|--------------|
| Pôžička poskytnutá materskej Spoločnosti – 1. tranža | EUR | 700 | - | 27 | 27 | 10% | február 2021 |

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

| | | | | | | | |
|--|-----|-----|--------------|-----------|--------------|-----|---------------|
| Pôžička poskytnutá materskej Spoločnosti – 2. tranža | EUR | 470 | 438 | 16 | 454 | 10% | august 2021 |
| Pôžička poskytnutá materskej Spoločnosti – 3. tranža | EUR | 880 | 880 | 5 | 885 | 10% | december 2021 |
| Pôžičky materskej Spoločnosti | | | 1 318 | 47 | 1 366 | | |

8. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Štruktúra peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov bola nasledovná:

| | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Pokladnica | - | 2 |
| Bežné účty v bankách | 32 | 41 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu | 32 | 43 |

K 31. decembru 2020 aj k 31. decembru 2019 mohla Spoločnosť voľne disponovať peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi.

Analýza podľa úverovej kvality je vykázaná v Poznámke 3.1.1.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú denominované mene EUR.

9. Vlastné imanie**9.1 Základné imanie**

| | Počet akcií (v ks) | Kmeňové akcie (v tis. EUR) |
|--------------------------|--------------------|----------------------------|
| Stav k 1. januáru 2019 | 125 | 125 |
| Stav k 31. decembru 2019 | 125 | 125 |
| Stav k 1. januáru 2020 | 125 | 125 |
| Stav k 31. decembru 2020 | 125 | 125 |

Základné imanie k 31. decembru 2020 pozostávalo zo 125 ks vydaných, schválených a splatených kmeňových akcií (k 31. decembru 2019: 125 ks) v menovitej hodnote 1 000 EUR. Vlastníci všetkých kmeňových akcií majú právo hlasovať a dostávať dividendy pomerne v hodnote nimi vlastnených akcií k celkovej hodnote akcií Spoločnosti.

Spoločnosť nemá žiadne upísané základné imanie, ktoré by nebolo zapísané v Obchodnom registri.

9.2 Zákonný rezervný fond a ostatné fondy

Podľa slovenského Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť zákonny rezervný fond na krytie budúcej novej nepriaznivej finančnej situácie. Spoločnosť je povinná dopĺňať zákonny rezervný fond

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

každý rok čiastkou najmenej 10 % zo zisku za účtovné obdobie až do výšky 20 % jej základného imania. Spoločnosť pri svojom vzniku vytvorila zákonný rezervný fond vo výške 10% zo základného imania, t.j. 12 500 EUR.

V januári, auguste a decembri 2019 schválil akcionár Spoločnosti vklady do ostatných kapitálových fondov vo výške 1 300 tis. EUR, 500 tis. EUR a 1 000 tis. EUR (celkom 2 800 tis. EUR). Pohľadávka Spoločnosti, ktorá vznikla schválením vkladu vo výške 1 300 tis. EUR, bola vysporiadaná vo výške 522 tis. EUR (vrátane úrokov nakumulovaných k tomuto dátumu, vid' Poznámku 18) k 31. januáru 2019 zápočtom so záväzkami z prijatých finančných výpomocí od materskej spoločnosti a vo výške 778 tis. EUR vo februári 2019 vkladom peňažných prostriedkov na účet Spoločnosti. Pohľadávka Spoločnosti, ktorá vznikla schválením vkladov vo výške 500 tis. EUR a 1 000 tis. EUR bola vysporiadaná vkladom peňažných prostriedkov na účet Spoločnosti.

9.3 Vysporiadanie hospodárskeho výsledku

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo riadnu účtovnú závierku za rok 2019 a zároveň rozhodlo o preúčtovaní straty za rok 2019 vo výške 844 tis. EUR na účet kumulovaných strát minulých účtovných období dňa 30. apríla 2020.

10. Záväzky z lízingu

| <i>Analýza splatnosti - celkové nediskontované záväzky z lízingu</i> | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| menej ako 1 rok | | |
| 1 - 5 rokov | 76 | 75 |
| viac ako 5 rokov | 115 | 220 |
| Celkové nediskontované záväzky z lízingu | 191 | 295 |
| | | |
| <i>Záväzky z lízingu vykázané vo výkaze finančnej pozície</i> | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
| Z toho: | | |
| krátkodobé | 73 | 72 |
| dlhodobé | 113 | 189 |
| Spolu záväzky z lízingu | 186 | 261 |

Účtovná hodnota aktív s právom na užívanie (vid' Poznámku 6) bola k 31. decembru 2020 180 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 258 EUR).

11. Odložená daň

Spoločnosť k 31. decembru 2020, ani k 31. decembru 2019 neúčtovala o odloženej daňovej pohľadávke z dôvodu opatrnosti, nakoľko k 31. decembru 2020, aj k 31. decembru 2019 vykazuje daňové straty a plánuje daňové straty aj na roky 2021-2022.

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Výška nezaúčtovanej odloženej daňovej pohľadávky je nasledovná:

| | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| <i>Dočasné rozdiely</i> | | |
| Dohady na odmeny a iné nevyfakturované dodávky | 107 | 136 |
| Daňová strata | 1 466 | 1 190 |
| Dočasné rozdiely celkom | 1 573 | 1 326 |
| 21% daňová sadzba | | |
| Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka | 330 | 278 |
| | | |
| Nevyužitá daňová strata podľa rokov expirácie | 2020 | 2019 |
| Celková daňová strata k 31. decembru | 1 466 | 1 190 |
| <i>z toho expiruje v roku:</i> | | |
| 2021 | 453 | 332 |
| 2022 | 452 | 332 |
| 2023 | 317 | 330 |
| 2024 | 122 | 196 |
| 2025 | 122 | - |

12. Ostatné záväzky

| | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Záväzky voči zamestnancom | 19 | 17 |
| Daň zo závislej činnosti | 5 | 4 |
| Záväzky zo sociálneho zabezpečenia | 14 | 12 |
| Dohad na nevyčerpané dovolenky | 13 | 12 |
| Dohad na odmeny - dlhodobé | - | 23 |
| Dohad na odmeny - krátkodobé | 60 | 91 |
| Rôzni veritelia | 44 | 16 |
| Nevyfakturované dodávky | 56 | 13 |
| Iné | 2 | 1 |
| Ostatné záväzky spolu | 213 | 189 |

Z toho finančné záväzky predstavujú:

| | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Záväzky voči zamestnancom | 19 | 17 |
| Dohad na nevyčerpané dovolenky | 13 | 12 |
| Dohad na odmeny | 60 | 114 |
| Rôzni veritelia | 44 | 16 |
| Nevyfakturované dodávky | 56 | 13 |
| Iné | - | - |
| Finančné záväzky spolu – v účtovnej hodnote | 192 | 172 |

Záväzok Dohad na odmeny vo výške 60 tis. EUR sú odmeny za rok 2019, ktoré sa predstavenstvo Spoločnosti vzhľadom k celosvetovej epidemiologickej situácii spôsobenej COVID-19 rozhodlo nevyplatiť v priebehu roku 2020, ale neskôr.

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Štruktúra ostatných záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcich tabuľkách:

| | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Závazky po lehote splatnosti | 104 | 14 |
| Závazky so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka | 109 | 152 |
| Závazky so zostatkovou dobou splatnosti 1 – 5 rokov | - | 23 |
| Ostatné záväzky spolu | 213 | 189 |

Závazky po lehote splatnosti k 31. decembru 2020, aj k 31. decembru 2019 boli splatené bez sankcií. Účtovná hodnota ostatných záväzkov je denominovaná v mene EUR. Ostatné záväzky nie sú kryté záložným právom. Reálna hodnota ostatných záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

13. Všeobecné administratívne náklady

| | 2020 | 2019 |
|--|------------|------------|
| Náklady na zamestnancov – hrubé mzdy | 348 | 395 |
| Náklady na sociálne zabezpečenie zamestnancov | 134 | 136 |
| Odpisy | 117 | 83 |
| Drobný hmotný majetok účtovaný do spotreby | 1 | 7 |
| Poradenské služby | 87 | 127 |
| Nákup licencií | 30 | 6 |
| Marketingové náklady a public relationship služby | 48 | 68 |
| Náklady na IT služby | 43 | 19 |
| Spotreba PHM | 7 | 8 |
| Prenájom motorových vozidiel | 6 | - |
| Prenájom kancelárskych priestorov + služby k nájmu | 23 | 21 |
| Audit | 14 | 18 |
| <i>z toho: náklady na audit fondu</i> | - | 6 |
| Iné | 29 | 37 |
| Všeobecné administratívne náklady spolu | 887 | 925 |

Počet zamestnancov podľa jednotlivých kategórií:

| | 2020 | 2019 |
|--|----------|----------|
| Kľúčoví riadiaci pracovníci | 3 | 3 |
| Ostatní zamestnanci | 6 | 6 |
| Stav zamestnancov k 31. decembru | 9 | 9 |
| Priemerný prepočítaný stav zamestnancov | 9 | 8 |

14. Výnosové úroky

| | 2020 | 2019 |
|---|-----------|-----------|
| Úroky z pôžičky materskej spoločnosti (Pozn. 7) | 95 | 47 |
| Výnosové úroky spolu | 95 | 47 |

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

15. Nákladové úroky

| | 2020 | 2019 |
|---|----------|----------|
| Úroky z pôžičky od materskej spoločnosti | - | 4 |
| Úroky z práva na používanie aktív (IFRS 16) | 5 | 5 |
| Nákladové úroky spolu | 5 | 9 |

16. Výnosy z poplatkov a provízií

| | 2020 | 2019 |
|--|------------|-----------|
| Základná odplata Spoločnosti od Fondu | 98 | 14 |
| Výkonnostná odplata Spoločnosti od Fondu | 114 | 30 |
| Vstupné poplatky | 31 | - |
| Výstupné poplatky | 1 | - |
| Výnosy z poplatkov a provízií spolu | 244 | 44 |

17. Náklady na poplatky a provízie

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------|-----------|----------|
| Bankové poplatky | 1 | 1 |
| Provízie maklérom | 37 | - |
| Náklady na poplatky a provízie | 38 | 1 |

18. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

(a) Spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých medzistupňov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti;

(b) Pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv, a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom;

(c) Jednotlivci vlastniaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve Spoločnosti, čo im dáva podstatný vplyv v spoločnosti a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch so Spoločnosťou.

(d) Kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti Spoločnosti, vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov Spoločnosti a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov;

(e) Podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba opísaná v bode (c) alebo (d) alebo na ktorú môže mať takáto osoba podstatný vplyv. Sem patria podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi Spoločnosti a podniky, ktoré majú so Spoločnosťou spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou stranou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu.

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Prevažná väčšina uvedených transakcií bola realizovaná za komerčných podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám je k 31. decembru 2020 nasledovná:

| | Materská spoločnosť | Ostatné spriaznené strany | Spolu |
|--|---------------------|---------------------------|------------|
| Pôžička poskytnutá materskej spoločnosti (Pozn. 7) | 579 | - | 579 |
| Spolu | 579 | - | 703 |
| Závazky z finančného lízingu | - | 147 | 147 |
| Ostatné záväzky | - | 18 | 18 |
| Spolu | - | 165 | 165 |

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám je k 31. decembru 2019 nasledovná:

| | Materská spoločnosť | Ostatné spriaznené strany | Spolu |
|--|---------------------|---------------------------|--------------|
| Pôžička poskytnutá materskej spoločnosti (Pozn. 7) | 1 366 | - | 1 366 |
| Spolu | 1 366 | - | 1 404 |
| Závazky z finančného lízingu | - | 191 | 191 |
| Ostatné záväzky | - | 1 | 1 |
| Spolu | - | 192 | 192 |

Pohľadávky voči spriazneným stranám nie sú k 31. decembru 2020 ani k 31. decembru 2019 po splatnosti ani znehodnotené.

Zo záväzkov voči spriazneným stranám sú k 31. decembru 2020 záväzky vo výške 17 tis. EUR po splatnosti. Záväzky voči spriazneným stranám k 31. decembru 2019 nie sú po splatnosti.

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými stranami boli v roku 2020 nasledovné:

| | Materská spoločnosť | Ostatné spriaznené strany | Spolu |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------------|--------------|
| Výnosové úroky | 95 | - | 95 |
| Nákladové úroky | - | (4) | (4) |
| Tvorba opravnej položky | (120) | - | (120) |
| Všeobecné administratívne náklady | - | (77) | (77) |
| Spolu | (25) | (81) | (106) |

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými stranami boli v roku 2019 nasledovné:

| | Materská spoločnosť | Ostatné spriaznené strany | Spolu |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------------|-----------|
| Výnosové úroky | 47 | - | 47 |
| Nákladové úroky | (4) | - | (4) |
| Všeobecné administratívne náklady | - | (20) | (20) |
| Spolu | 43 | (20) | 23 |

Prehľad pôžičiek poskytnutých spriazneným stranám v roku 2020 a v roku 2019 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| Pôžičky poskytnuté spriazneným stranám (istina + úroky) | 2020 | 2019 |
|---|------------|--------------|
| Začiatkový stav | 1 366 | - |
| Pôžičky poskytnuté počas roka (vrátane úrokov) | 95 | 2 098 |
| Pôžičky splatené počas roka | 761 | 732 |
| Tvorba opravnej položky | (120) | - |
| Konečný zostatok | 579 | 1 366 |

Prehľad pôžičiek prijatých od spriaznených strán v roku 2020 a v roku 2019 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| Pôžičky prijaté od spriaznených strán (istina + úroky) | 2020 | 2019 |
|--|----------|----------|
| Začiatkový stav | - | 468 |
| Pôžičky poskytnuté počas roka | - | 54 |
| Pôžičky splatené počas roka | - | - |
| Vyrovnané zápočtom (Pozn. 9.2) | - | 522 |
| Konečný zostatok | - | - |

Kompensácie riadiacich pracovníkov

Štruktúra odmien prijatých členmi predstavenstva a ostatných štatutárnych orgánov v roku 2020 a roku 2019 je nasledovná:

Predstavenstvo a ostatní kľúčoví riadiaci pracovníci

| | 2020 | 2019 |
|---|------------|------------|
| Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké požitky | 231 | 276 |
| Spolu | 231 | 276 |

Dozorná rada

| | 2020 | 2019 |
|---|----------|----------|
| Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké požitky | - | - |
| Spolu | - | - |

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárska 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

19. Udalosti po súvahovom dni

Spoločnosť, jej materská spoločnosť (akcionár) a budúci kupujúci vstúpila do záverečnej fázy rokovania o predaji 100% podielu akcií Spoločnosti. Zmena akcionára Spoločnosti podlieha predchádzajúcemu súhlasu Národnej banky Slovenska. Vzhľadom k časovému aspektom a zákonným limitom možno očakávať uskutočnenie tejto transakcie na prelome tretieho a štvrtého kvartálu. Spoločnosť očakáva pozitívny vplyv z transakcie na zachovanie, ale najmä rozvoj činnosti Spoločnosti.

Podmienky predaja obsahujú aj prebratie záväzku materskej spoločnosti voči Spoločnosti (jej zostatku) budúcim kupujúcim. Dohoda o prevzatí dlhu materskej spoločnosti voči Spoločnosti (jej zostatku) budúcim kupujúcim bola podpísaná dňa 29. apríla 2021.

Ďalším krokom súvisiacim s realizáciou transakcie bolo podanie notifikácie Národnej banke Slovenska Spoločnosťou dňa 1. apríla 2021 ohľadom prebratia správy dvoch existujúcich fondov (vrátane podfondov) v Českej republike.

Dňa 21. apríla 2021 podala Spoločnosť žiadosť Národnej banky Slovenska o predchádzajúci súhlas na voľbu osoby navrhovanej za člena predstavenstva.

Po 31. decembri 2020 do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne ďalšie také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020.

Zostavená dňa:

Predseda predstavenstva:

Člen predstavenstva:

30. apríla 2021

Mgr. Peter Janiga

Ing. Radko Semančík



gold
side

VÝROČNÁ SPRÁVA

2020

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a. s.
Plynárska 7/A, 821 09 Bratislava
IČO: 51 261 103 · DIČ: 2120644438
+ 421 2 2060 2500
www.goldsidefunds.sk

